

SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A PARTICIPAȚIILOR ÎN ENERGIE S.A.	
SOCIETATE ADMINISTRATĂ ÎN SISTEM DUALIST	
SAPE S.A.	
INTRARE / IEȘIRE	1433 / 27.04.2022

SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A PARTICIPAȚIILOR ÎN ENERGIE S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2021

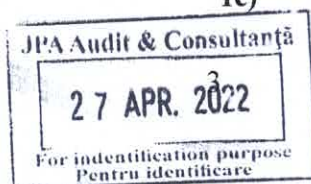
Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice al Romaniei nr.
1802/2014 cu modificarile ulterioare

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 VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
31 DECEMBRIE 2021

	<u>Nota</u>	<u>Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020</u>	<u>Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021</u>
Alte venituri din exploatare:	8c)	2.175	76.549
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL		22.223.659	2.123.461
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile		110.224	132.773
Alte cheltuieli materiale		29.764	38.012
Cheltuieli cu personalul, din care:			
Salarii si indemnizatii	7d)	8.212.799	11.057.893
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	7d)	7.867.237	10.693.387
Ajustări de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale		124.010	1.083.182
Cheltuieli		124.010	1.083.182
Venituri		-	-
Alte cheltuieli de exploatare		3.070.922	2.454.265
Cheltuieli privind prestatiile externe	8g)	2.356.480	2.292.298
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct.635+6586)		95.815	153.202
Alte cheltuieli		618.627	8.765
Ajustări privind provizioanele	2	3.637.551	-229.376
Cheltuieli	2	6.255.072	4.662.376
Venituri	2	2.617.521	4.433.000
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL		157.499.454	26.022.322
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
Pierdere		135.275.795	23.898.861
Venituri din interese de participare	8c)	512.742.598	47.229.452
Venituri din dobanzi (ct.766)	8c)	15.938.586	7.198.239
Alte venituri financiare	8c)	13.771.332	25.816.965
VENITURI FINANCIARE – TOTAL		542.452.516	80.244.656
Ajustări de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante		-	-202.565
Cheltuieli (ct.686)	1c)	-	202.565
Venituri (ct.786)	1c)	-	-
Alte cheltuieli financiare		10.548.685	2.194.421



SAPE SA

**SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
31 DECEMBRIE 2021**

<u>Nota</u>	<u>Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020</u>	<u>Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021</u>
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	10.548.685	2.524.351
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ		
Profit	531.903.831	77.720.305
VENITURI TOTALE	564.676.175	82.368.117
CHELTUIELI TOTALE	168.048.139	28.546.673
PROFIT BRUT	396.628.036	53.821.444
Impozitul pe profit (ct.691)	-	-
PROFIT NET	396.628.036	53.821.444

Membru D
Luiza M

torat
AN



Presedinte Directorat,
Dr. Nicolae-Rodan-Codrut
STĂNESCU

Membru Directorat
Ion Gabriel GROZAVU

Directorat
Bogdan PIRVULESCU



SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
31 DECEMBRIE 2021

	<u>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020</u>	<u>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021</u>
Rezultatul exercitiului	396.628.036	53.821.444
Eliminarea elementelor nemonetare		
Cheltuieli cu provizioanele	126.363.155	11.045.436
Amortizarea	124.010	1.083.182
Venituri din dobanda	15.938.586	-7.198.239
Venituri din dividende	-	47.229.452
Pierderi din cedare de participatii	-	-
Alte venituri din exploatare	1.936	76.549
Cheltuieli privind prestatiile externe	-	-
Variatia soldurilor de creante	2.119.325	-25.124.654
Variatia soldurilor de stocuri	141.802.971	-1.099.044
Variatia soldurilor de datorii	813.318	-1.226.847
Numerar generat din exploatare	362.439.065	-15.851.625
Dividende platite	518.648.831	-188.542.817
Credit bancar pe termen lung	0	9.600.000
Numerar generat din activitatea de finantare	518.648.831	-178.942.817
Intrari/(Iesiri)de numerar pentru depozite	238.625.192	206.782.770
Dobanda incasata	15.938.586	7.198.239
Incasari din penalitati contracte de privatizare	-	-
Plati pentru penalitati contracte de privatizare	-	-
Incasarea de dividende	512.742.598	47.229.452
Incasari din cesionarea de participatii	-	-
Achizitie imobilizari financiare	109.887.765	-57.238.057
Imobilizari corporale/necorporale achizitionate	9.585.582	-19.192.857
Numerar generat din activitatea de investitie	170.582.645	184.779.548
Total Numerar generat	14.372.879	-10.014.894
Numerar la inceputul exercitiului	1.419.363	15.792.242
Numerar la sfarsitul exercitiului	15.792.242	5.777.348

Membru Directorat
Luiza MARIAN



Presedinte Directorat,
Dr. Nicolae-Rodan-Codrut
STĂNĂSCU

Membru Directora
Ion Gabriel GROZAVU

Directorat Economic
Bogdan IRVULESCU



SAPE SA

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
31 DECEMBRIE 2021

Situatiile financiare prezentate sunt intocmite la data de 31.12.2021, pentru SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A PARTICIPATIILOR IN ENERGIE - SAPE SA, înființată prin divizarea Electrica SA, în conformitate cu prevederile Hotărârii Guvernului nr. 203/2014 prin care au fost completate prevederile Hotărârii Guvernului nr. 85/2013 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, cu 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 de „Activități de consultanță pentru afaceri și management”, conform cod CAEN 7022.

SAPE S.A. are 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 în întregime de Actionarul Unic, Statul Român, care exercită toate drepturile ce decurg din această calitate.

La înființare, SAPE SA a preluat litigiile aflate pe rol atât în instanțele naționale cât și internaționale, privind Contractele de privatizare a societăților Enel, EON și CEZ. Altă activitate a Societății a fost aceea de administrare a participațiilor pe care le deține la societățile din portofoliu, a raporturilor contractuale cu băncile interne, pe baza Strategiei de plasamente financiare aprobată de Consiliul de Supraveghere, în funcție de analiza de risc și cotațiile oferite în urma negocierilor cu băncile. Ulterior, SAPE SA a desfășurat și activitate de consultanță, obținând venituri din exploatare.

Începând din anul 2021, SAPE a obținut și venituri din activitatea de exploatare, odată cu achiziția Parcului Solar Fotovoltaic Dârvari, care are o putere instalată de 5 MW.

La sfârșitul anului 2021, Societatea are constituite depozite bancare pe termen scurt, astfel:

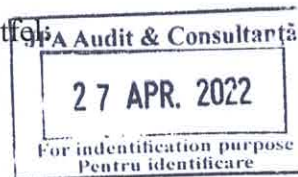
- 204.931.505 lei,
- 105.370.521 euro,
- 3.807.523 usd

totalizând disponibil în sumă de 744.692.011 lei, calculat la cursul valutar din data de 31.12.2021

- 4,9481 lei/euro;
- 4,3707 lei/ usd.

La sfârșitul anului 2020, Societatea a avut constituite depozite pe termen scurt, astfel:

- 421.952.093 lei,
- 106.151.074 Euro,
- 3.802.403 usd.



Actiunile achizitionate de la BVB si detinute in societati din sistemul energetic national, la 31.12.2021 sunt in valoare de 72.861.081 lei (2020: in valoare de 15.828.025 lei).

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

La capitolul investiții, pe lângă Societatea TITAN POWER SA, care a fost înființată în anul 2019 prin asocierea dintre SAPE SA și ELECTROCENTRALE GRUP SA, cu un capital social de 94.059.740 lei, cu scopul construcției unei centrale termo electrice de cogenerare de înaltă eficiență, pe amplasamentul fostei centrale Titan din București, au fost finalizate în anul 2021 demersurile privind achiziția Parcului Solar Fotovoltaic situat în localitatea Dârvari, com. Valea Călugărescă, jud. Prahova, care are o putere instalată de 5 MW. Astfel, SAPE SA a intrat în categoria producătorilor de energie electrică regenerabilă.

În continuare, SAPE SA are ca obiectiv investițional extinderea capacității de producere a energiei electrice prin mărirea capacității activului din portofoliu și achiziționarea sau construcția de noi proiecte în domeniul energiei regenerabile.

Investițiile realizate în perioada 01.01-31.12.2021 sunt în sumă totală de 90.027 mii lei, din care:

- achiziție Parc Fotovoltaic Dârvari de 9.753 mii lei,
- achiziție teren pentru extinderea Parcului fotovoltaic,
- demararea altor proiecte investitoriale în sumă de 36.592 mii lei,
- achiziția de pachete de acțiuni la companiile din Sistemul Energetic, listate la Bursa de Valori București în sumă de 43.482 mii lei.

Membru Directorat

Luiza MARIAN



Presedinte Directorat,

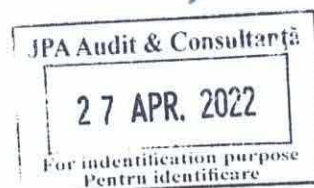
Dr. Nicolae-Codrut
STANESCU

Membru Directorat

Ion Gabriel GROZAVI

Directie
Bogdan

Economica,
ESCU



SAPE SA

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

31 DECEMBRIE 2021

	Sold la 1 ianuarie 2021	Cresteri Total, din care:	Prin transfer	Reduceri Total, din care:	Prin transfer	Sold la 31 decembrie 2021
Capital subscris	868.527.790	-	-	-	-	868.527.790
Rezerve legale	106.689.518	2.757.400	-	-	-	109.446.918
Alte rezerve	5.694.335	188.253.816	-	-	-	193.948.151
Rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-
Profit nerepartizat	-	512.072.428	512.072.428	512.072.428	512.072.428	-
Pierdere neacoperita	-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar	396.628.036	222.221.362	-	565.027.954	-	53.821.444
Sold creditor (profit)	531.903.830	80.244.657	-	534.428.182	-	77.720.305
Sold debitor (pierdere)	(135.275.794)	30.599.772	-	141.976.705	-	(23.898.861)
Repartizarea profitului	(19.831.402)	(2.757.400)	(2.757.400)	(19.831.402)	-	(2.757.400)
Total capitaluri proprii	1.357.708.277	922.547.606	509.315.028	1.057.268.980	512.072.428	1.222.986.903

	Sold la 1 ianuarie 2020	Cresteri Total, din care:	Prin transfer	Reduceri Total, din care:	Prin transfer	Sold la 31 decembrie 2020
Capital subscris	868.527.790	-	-	-	-	868.527.790
Rezerve legale	86.858.116	19.831.402	-	-	-	106.689.518
Alte rezerve	5	5.694.330	-	-	-	5.694.335
Rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-
Profit nerepartizat	-	24.632.240	24.632.240	24.632.240	24.632.240	-
Pierdere neacoperita	-	-	0	-	-	-

JPA Audit & Consultanță
27 APR. 2022
For identification purpose
Pentru identificare

SAPE SA

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

31 DECEMBRIE 2021

Rezultatul exercitiului financiar	12.211.119	579.714.817	-	195.297.900	195.297.900	396.628.036
Sold creditor (profit)	24.632.240	542.452.515	-	35.180.925	35.180.925	531.903.830
Sold debitor (pierdere)	(12.421.121)	(37.262.302)	-	160.116.975	160.116.975	(135.275.794)
			(19.831.40			
Repartizarea profitului	(610.556)	(19.831.402)	2)	(610.556)	(610.556)	(19.831.402)
Total capitaluri proprii	966.986.474	610.041.387	4.800.838	219.319.584	219.319.584	1.357.708.277

JPA Audit & Consultanță

27 APR. 2022

For identification purpose
Pentru identificare

SAPE SA

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
31 DECEMBRIE 2021**

În anul 2021, Societatea a obținut profit net în sumă de 53.821.444 lei, care va fi repartizat în conformitate cu OG. nr. 64/2011.

Pentru rezerva legală, în anul 2021 s-a constituit suma de 2.757.400 lei, până la întregirea sumei de 173.705.558 lei reprezentând 20% din capitalul social de 868.527.790 lei.

În anul 2020 a fost realizat profit net în sumă de 396.628.036 lei, din care, conform aprobării HAGOA nr. 8/2021, s-au repartizat următoarele sume:

- suma de 188.542.817 lei ca dividende convenite acționarului unic, în conformitate cu OG. 64/2001;
- suma de 188.253.816 lei ca sursă proprie de finanțare,
- suma de 289.000 lei la fondul de participare a salariaților la profit,

În data de 30 iulie 2021 au fost achitate dividendele convenite acționarului unic, Statul Român prin Ministerul Energiei, în suma de 188.542.817 lei.

Membru Directorat
Luiza MAȚIAN



Presedinte Directorat,
Dr. Nicolae Roddan-Codrut
STĂNEȘCU /

Membru Directorat
Ion Gabriel GROZAVU

~~Direct~~
~~Bogdan~~

conomica,
SCU



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
31 DECEMBRIE 2021

Aceste situații financiare sunt prezentate de Societatea de Administrare a Participatiilor în Energie S.A. ("SAPE SA" sau "Societatea").
Situațiile financiare pe anul 2021 au fost avizate în ședința Consiliului de Supraveghere, astăzi 27 Aprilie 2022.

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 2020	-	86.867	-	86.867
Cresteri	-	3.913	-	3.913
Cedari, transferuri si alte reduceri	-	27.000	-	27.000
Sold la 31 decembrie 2021	-	63.780	-	63.780
Ajustari de valoare, amortizari si ajustari pentru depreciere				
Sold la 31 decembrie 2020	-	42.740	-	42.740
Amortizare inregistrata in cursul exercitiului financiar	-	15.373	-	15.373
Reduceri sau reluari	-	27.000	-	27.000
Sold la 31 decembrie 2021	-	31.113	-	31.113
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	=	<u>44.127</u>	=	<u>44.127</u>
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2021	=	<u>32.667</u>	=	<u>32.667</u>

În anul 2020 au fost achiziționate licențe Windows și Office în sumă de 37.125 lei, diferența reprezentând operațiuni efectuate pe rulajele contului contabil 208 „Alte imobilizari”.

În anul 2021 au fost achiziționate licențe Windows și Office în sumă de 3.913 lei, și au fost scoase din evidență licențe în sumă de 27.000 lei.

Nu au fost efectuate cheltuieli de constituire/dezvoltare sau cu alte imobilizări necorporale.



b) Imobilizari corporale

	Teren si amenaj. teren (lei)	Constr. (lei)	Instalatii tehn. si masini (lei)	Alte instalatii si mobilier (lei)	Avans si imobiliz corp. in curs (lei)	Total (lei)
Valoare bruta						
Sold la 31 decembrie 2020	-	-	239.265	230.803	-	470.068
Cresteri	2.848.613	12.801.293	3.306.935	23.534	36.582.007	55.562.382
Cedari, transferuri si alte reduceri	-	-	-	-	-	-
Sold la la 31 decembrie 2021	2.848.613	12.801.293	3.546.200	254.337	36.582.007	56.032.450
Ajustari de valoare, amortizari si ajustari pentru depreciere						
Sold la 31 decembrie 2020	-	-	141.987	57.983	-	199.970
Amortizare inregistrata in cursul exercitiului financiar	100.903	695.558	198.241	73.107	-	1.067.809
Reduceri sau reluari	-	-	-	-	-	-
Sold la la 31 decembrie 2021	100.903	695.558	340.228	131.090	-	1.267.779
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	=	=	<u>97.278</u>	<u>172.820</u>	=	<u>270.098</u>
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2021	<u>2.747.710</u>	<u>12.105.735</u>	<u>3.205.972</u>	<u>123.247</u>	<u>36.582.007</u>	<u>54.764.671</u>

În anul 2021, Societatea a achiziționat pe langa instalații și echipamente aferente Parcului fotovoltaic Dârvari si terenurile si amenajarile de terenuri aferente, in suma de 2.848.613 lei iar constructiile aferente de 12.801.293 lei.

De asemenea a fost demarata achizitia unei noi capacitati de productie pentru care a fost achitat un avans de 36.446.439 lei, in conditiile stabilite in contractul incheiat.

c) Imobilizari financiare

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Valoare bruta		
Sold initial	281.631.810	375.691.550
Cresteri	94.059.740	34.122.640
Cedari, transferuri si alte reduceri		

SAPE SANOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
31 DECEMBRIE 2021

Sold la la 31 decembrie	375.691.550	409.814.190
Ajustari de valoare, amortizari si ajustari pentru depreciere		
Sold initial	-	-
Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	-	202.565
Reduceri sau reluari	-	-
Sold la la 31 decembrie	-	-
Valoarea contabila neta la 31 decembrie	<u>375.691.550</u>	<u>409.611.625</u>

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

In anul 2021 valoarea participatiilor detinute de Societate in alte societati s-a majorat cu suma de 34.122.640 lei, astfel:

- majorarea capitalului social la Titan Power cu suma de 200.000 lei,
- majorarea cotei de participare la BRM cu suma de 5.000 lei,
- majorarea cotei de participare la Fondul de Investitii in Energie Kazah-Român cu suma de 33.917.640 lei.

Pentru societatea Hidro Tarnita SA, la care SAPE SA detine 99,3580% din totalul acțiunilor a fost constituit un provizion pentru deprecierea valorii acțiunilor în sumă de 202.565 lei.

În anul 2020 valoarea participațiilor deținute de Societate în alte companii s-a majorat cu suma de 94.059.740 lei, prin majorarea capitalului social la Societatea Titan Power S.A., conform HAGEA nr.16/2020.

Capitalul social inițial în sumă de 90.000 lei a fost aportat în procent de 99,99% de către SAPE SA, respectiv suma de 89.100 lei. La data de 31.12.2020, SAPE SA deținea o pondere de 99% din capitalul social al Societatii Titan Power SA, respectiv suma de 94.148.840 lei.

Și în anul 2021 Societatea a achiziționat pachete de acțiuni la companiile din Sistemul energetic național listate la Bursa de Valori București. Astfel, în perioada februarie-decembrie 2021 au fost achiziționate acțiuni în suma totală de 43.481.654 lei. În urma reevaluării acestor acțiuni la data de 31.12.2021, valoarea soldului a crescut, ajungând la suma totală de 72.861.081 lei.



SAPE SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

31 DECEMBRIE 2021

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 2021 si 31 decembrie 2020 acestea se prezinta după cum urmează:

Nr. Crt.	Nume societate	CUI	Nr. actiuni detinute		Valoare contabila		% din capitalul social la 31.12.2020
			31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	
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	24,8672%
4	ENEL DISTRIBUTIE DOBROGEA	14500308	6.980.024	6.980.024	69.800.240	69.800.240	24,9030%
5	ENEL ENERGIE	22000460	5.179.580	5.179.580	51.795.800	51.795.800	36,9970%
6	INDRA SOL. TH. INF.ROMANIA	14832595	49.000	49.000	49.000	49.000	49,00%
7	BURSA ROMANA DE MARFURI	1562694	51	46	51.000	46.000	0,64%
8	HIDRO TARNITA	32425590	89.000	89.000	8.900.000	8.900.000	99,3580%
9	FD.INV. KAZAH-RO	40124288	58.997.340	25.079.700	58.997.340	25.079.700	20,00%
10	TITAN POWER SA	40817209	9.434.884	9.414.884	94.348.840	94.148.840	67,30%
Total			93.317.076	59.379.431	409.814.190	375.691.550	

CPA Audit & Consultanță

27 APR. 2022

for identification purpose
Pentru identificare

SAPE SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE 31 DECEMBRIE 2021

În cursul anului 2021, în participatiile și acțiunile deținute de Societate în alte companii, au fost următoarele mișcări:

- creșteri cu 20.000 acțiuni, respectiv cu 200.000 lei la societatea Titan Power SA, înființată în anul 2019 la care SAPE SA deține 67,30% din capitalul social;
- creșteri cu 33.917.640 acțiuni la Fondul de Investiții în Energie Kazah-Român SA, la care SAPE SA deține 20% din capitalul social;
- achiziții de acțiuni la societăți din sistemul energetic național, listate la BVB în valoare totală de 43.481.654 lei;

Până la această dată, nu s-au primit de către SAPE SA situațiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021 de societățile asociate.



SAPE SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
31 DECEMBRIE 2021

2. PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2021 (lei)	Transferuri in cont (lei)	din cont (lei)	Sold la 31 decembrie 2021 (lei)
	1	2	3	4=1+2-3
0				
Provizioane pentru litigii, amenzi si penalitati, despagubiri, daune si alte datorii incerte	2.152.152	111.138	165.040	2.098.250
Alte provizioane	4.267.960	4.551.238	4.267.960	4.551.238
Total	<u>6.420.112</u>	<u>4.662.376</u>	<u>4.433.000</u>	<u>6.649.488</u>
Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2020 (lei)	Transferuri in cont (lei)	din cont (lei)	Sold la 31 decembrie 2020 (lei)
	1	2	3	4=1+2-3
0				
Provizioane pentru litigii, amenzi si penalitati, despagubiri, daune si alte datorii incerte	823.726	1.987.112	658.686	2.152.152
Alte provizioane	1.958.835	4.267.960	1.958.835	4.267.960
Total	<u>2.782.561</u>	<u>6.255.072</u>	<u>2.617.521</u>	<u>6.420.112</u>

La inceputul anului 2021 valoarea provizioanelor constituite este de 6.420.112 lei si reprezinta :
- provizionul in suma de 2.152.152 lei pentru litigiile in care Societatea este constituita parte si sunt in derulare ;

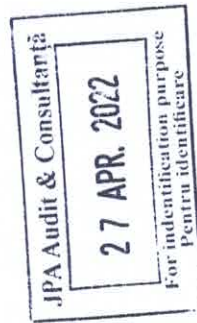
SAPE SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

31 DECEMBRIE 2021

- provizionul in suma de 3.978.960 lei cu privire la componenta variabila prevazuta in contractele de mandat ale membrilor Directoratului si membrilor Consiliului de Supraveghere;

- provizionul in suma de 289.000 lei constituit pentru participarea salariatilor la profitul anului 2021;



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
31 DECEMBRIE 2021

Pe parcursul anului 2021, au fost anulate provizioanele pentru litigiile care s-au incheiat, in suma de 165.040 lei, iar pentru litigiile aflate inca in curs au fost mentinute provizioanele constituite anterior si majorate acolo unde a fost cazul. A fost de asemenea utilizat provizionul pentru participarea salariatilor la profitul anului 2020.

La sfarsitul anului 2021 pentru litigiile in care Societatea este parte, aflate in derulare au fost majorate provizioanele cu suma de 111.138 lei, aprobata prin Hotararea Consiliului de Supraveghere nr.2 din 20.01.2022.

Tot in baza Hotararii Consiliului de Supraveghere nr. 2 din 20.01.2022 a fost constituit si provizionul privind componenta variabila prevazuta in contractele de mandat ale membrilor Directoratului si membrilor Consiliului de Supraveghere si pentru participarea salariatilor la profitul anului 2021. A fost constituit de asemenea si provizion pentru contravaloarea zilelor de concediu de odihna neefectuate de catre salariatii SAPE SA. Valoarea totala a acestor provizioane este de 4.551.238 lei.

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

Societatea nu a constituit pentru anul 2021 provizion pentru plata de beneficii la iesirea la pensie a salariatilor proprii dat fiind numarul mic de salariatii care indeplinesc conditiile de pensionare. In schimb, Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2021 un provizion pentru participarea salariatilor la profit in suma de 337.360 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 2021 comparativ cu cel incheiat la 31 decembrie 2020, este prezentata mai jos:

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Profit contabil aferent exercitiului curent	53.821.444	396.628.036
- rezerva legala	2.757.400	19.831.402
- alte rezerve	-	-
- acoperirea pierderii reportata	-	-
- profit nerepartizat	51.064.444	376.796.634
Repartizarea profitului din anii precedenti		
- dividende	188.542.817	5.906.233

In anul 2021, Societatea a inregistrat un profit contabil in suma de 53.821.444 lei (2020: 396.628.036 lei), care va fi repartizat in conformitate cu OG. 64/2001 cu modificarile si completarile ulterioare.

In anul 2021 s-au platit dividende cuvenite actionarului unic in suma de 188.542.817 lei conform deciziei actionarilor in urma aprobarii situatiilor financiare aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020.

4. SITUATIA CREANTELOR SI A DATORIILOR

Creante	Sold la 31 decembrie 2020 (lei)	Sold la 31 decembrie 2021 (lei)	Termen de lichiditate	
			sub 1 an (lei)	peste 1 an (lei)
		1=2+3	2	3
I. Creante din active imobilizate	-	-	-	-
Furnizori-debitori	9.389.605	-	-	-
Creante comerciale	11.517	337.262	337.262	-
Sume de recuperat de la CASMB	87.216	138.921	51.705	87.216
Taxa pe valoarea adaugata	2.181.126	2.985.403	2.985.403	-
Alte creante de personal	-	-	-	-
Debitori diversi	2.599	1.251	1.000	251
Impozit pe profit de recuperat	-	-	-	-
II. Creante din active circulante, total	11.672.063	3.462.837	3.375.370	87.467
III. Provizioane pentru deprecierea creantelor	-	-	-	-
IV. Cheltuieli inregistrate in avans	9.462	25.955	25.955	-
TOTAL CREANTE	11.681.525	3.488.792	3.401.325	87.467

Din valoarea totala a creantelor aflate in sold la 31 decembrie 2021, ponderea o reprezinta valoarea TVA de recuperat de 2.985.403 lei.

Celelalte creante aflate in sold la 31 decembrie 2021, reprezinta sume de recuperat de la FNUASS de 138.921 lei pentru care au fost depuse documentele necesare decontarii, iar cheltuielile inregistrate in avans in suma de 25.955 lei reprezinta abonamente si asigurari pentru anul 2021.



Datorii	Sold la	Sold la	Termen de exigibilitate		
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
		(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
I. Datorii financiare					
II. Alte datorii – total, dincare:					
– furnizori	182.878	416.615	416.615	-	-
– datorii fata de bugetul asigurarilor sociale	262.563	1.488.142	1.488.142	-	-
– datorii fata de bugetul de stat	46.819	378.008	378.008	-	-
– retineri din salarii datorate tertilor	3.022	3.029	3.029	-	-
– datorii fata de salariatii	158.448	149.848	149.848	-	-
- sume in curs de clarificare	-	-	-	-	-
- impozit pe venit suplim.	-	150.591	150.591	-	-
- creditori	25.079.700	68.371.452	802	68.370.650	-
TOTAL DATORII	25.733.430	70.957.685	2.587.035	68.370.650	-

Furnizorii in sold la 31 decembrie 2021 sunt in suma de 416.615 (2020: 182.878 lei), din care suma de 37.739,25 lei reprezinta furnizori - facturi nesosite aferente serviciilor prestate in anul 2021 (2020: 29.547,52 lei).

Lista facturilor nesosite la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2021 este redata mai jos:

Furnizori facturi nesosite (2021)	baza	tva neexigibil	total
	(lei)	(lei)	(lei)
ADAN PROFESIONAL SRL (servicii curatenie)	4.036,00	766,84	4.802,84
MISSION VALUES (servicii media)	5.000,00	-	5.000,00
PRESTSERV HRC (servicii SSM)	350,00	-	350,00
SPADA D ARMI (servicii paza)	12.648,00	2.403,12	15.051,12
TELEKOM (conv. Telef. Fixa)	10.533,86	2.001,47	12.535,33
TOTAL	32.567,86	5.171,43	37.739,29
Furnizori facturi nesosite (2020)	baza	tva neexigibil	total
	(lei)	(lei)	(lei)
ADAN PROFESSIONAL SRL (servicii curatenie)	4.600,00	874,00	5.474,00
MISSION VALUESS (servicii media)	5.000,00	-	5.000,00

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
31 DECEMBRIE 2021

TELEKOM (servicii telefonie)	8.807,18	1.673,36	10.480,54
SODEXO (tichete de masa)	8.591,90	1.08	8.592,98
Total	26.999,08	2.548,44	29.547,52

Suma de 58.997.340 lei inregistrata in contul contabil 462 „Creditori diversi”, reprezinta participatia Societatii cu 20% la Fondul de Investitii in Energie Kazah-Roman, majorata in anul 2021 cu suma de 33.917.640 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 85/2022.

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 situatii financiare sunt prezentate in lei romanesti.

B Conversia tranzactiilor in moneda straina

Situatiile financiare individuale la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 sunt intocmite si exprimate in lei.

Ratele de schimb utilizate pentru conversia soldurilor exprimate in valuta la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020, au fost :

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2020
USD	4,3707	3,9660
EUR	4,9481	4,8694

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 windows, microsoft office, si de licentele pentru programele informatice (ASSCON).

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:

Active	Ani
Terenuri	-
Amenajari de teren	10
Cladiri	8
Constructii speciale	20
Echipamente	20
Autoturisme	5

Alte mijloace fixe

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 de natura participatiilor detinute in alte societati sunt recunoscute ca active si se evalueaza la costul de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora.

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

Imobilizarile financiare de natura actiunilor detinute in alte societati tranzactionate pe o piata reglementata se evalueaza la valoarea de cotation din ultima zi de tranzactionare din an, în conformitate cu prevederile pct. 91, alin. 1 din OMFP nr.1802/2014:” *Titlurile pe termen scurt (actiuni si alte investitii financiare) admise la tranzactionare pe o piata reglementata se evalueaza la valoarea de cotation din ultima zi de tranzactionare*”, si se înregistreaza la sfârșitul anului în evidențele contabile.

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 actiuni achizitionate de pe piata de capital BVB, pentru care intentia este pastrarea pentru aprecierea valorii pe termen scurt si a obtinerii de venituri financiare.

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

Pentru investitiile financiare pe termen scurt reprezentand actiuni achizitionate prin BVB la societati din sectorul energetic, evaluarea se face la valoarea de cotation din ultima zi de tranzactionare.

H Numerar si echivalente de numerar

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

Operatiunile privind disponibilitatile aflate in casierie si in banci, respectiv miscarea acestora, se urmareste distinct, in lei si in valuta.

I Creante comerciale

Creantele comerciale sunt inregistrate pe baza documentelor justificative emise si recunoscute la valoarea sumelor care urmeaza a fi incasate pentru bunurile livrate sau serviciile prestate.

J 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.

K 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 Societatii 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.

L 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.

M Capital social

La 31 decembrie 2021, 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.

N Dividende

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

O 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, venituri din vanzarea produselor, venituri din prestari servicii, venituri din vanzare marfa, 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.

P 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.

Q Impozite si taxe

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

R 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;		nu este cazul					
* numarul de actiuni emise;		nu este cazul					
* valoarea nominala totala si valoarea incasata la distribuire;		nu este cazul					
* 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 2021 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 ca rezerve legale a fost in anul 2020 de 106.689.518 lei.

Valoarea rezervelor legale constituite la 31.12.2021 este de 109.446.918 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 dar neutilizate au fost incorporate in majorarea capitalului social.

Suma reprezentand sursa proprie de finantare in urma repartizarii profitului pentru anii 2019-2020 este de 193.948.151 lei.

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

a) Indemnizatii acordate membrilor organelor de administratie si de conducere

Valoarea indemnizatiilor in anul 2021 este in suma de 5.989.149 lei (2020: 3.722.432 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

	2021	2020
numar mediu, cu defalcarea pe fiecare categorie	40	37
TESA	40	40
salarii platite sau de platit aferente exercitiului (lei)	5.072.691	3.757.217

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	2021	2020
Cheltuieli cu salariile personalului	4.859.332	3.790.939
Cheltuieli cu tichetele de masa	128.325	98.704
Alte cheltuieli salariale	281.905	255.078
Contrib. unitatii la prime de asig. voluntara de sanatate	64.050	61.832
Contributia asiguratorie de munca	234.740	175.046
Total	5.568.352	4.381.599
Salarii platite sau de platit aferente exercitiului financiar		
total, din care pentru:	11.061.840	7.479.649
- conducere (directorat, consiliu de supraveghere)	5.989.149	3.722.432
- personal TESA	5.072.691	3.757.217

8. ALTE INFORMATII

a) Informatii cu privire la prezentarea entitatii raportoare

Incepand cu anul 2018, SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A PARTICIPATIILOR IN ENERGIE - SAPE SA, prin Hotararea Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor nr.1/10.01.2018, aproba revocarea membrilor Consiliului de Administratie al SAPE SA si desemneaza primii membrii ai Consiliului de Supraveghere al SAPE SA trecand ca forma de administrare din sistem unitar in sistem dualist.

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 si in conformitate cu noul Act constitutiv, Societatea a diversificat obiectul secundar de activitate, de remarcat fiind ca din mai 2021 Societatea este producator de energie regenerabila.

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 2021, Societatea a avut un numar mediu de 40 angajati (2020: 37 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 2021, Societatea a inregistrat venituri totale in suma de 86.945.568 lei, din care:

- 4.577.450 lei, venituri din provizioane reluate din anii precedenti (2020);
- 12.059.337 lei, venituri din diferente de curs valutar;
- 47.229.452 lei, venituri din dividende incasate din participatiile detinute la societatile din portofoliu;
- 7.198.239 lei, venituri din dobanzi incasate;
- 13.757.628 lei, alte venituri financiare;
- 71.402 lei, venituri din penalitati si despagubiri;
- 7.847 lei, venituri din activitati diverse;
- 167.990 lei, venituri din vanzarea marfurilor;
- 99.847 lei venituri din servicii prestate;
- 1.776.375 lei venituri din vanzarea produselor;

d) Onorariile platite auditorilor/cenzorilor

In anul 2021 a fost reinnoit contractul cu JPA Audit & Consultanta SRL, auditorul extern independent al Societatii care va emite rapoartele de audit asupra situatiilor financiare aferente exercitiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2023.

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

	2021	2020
Onorarii acordate executorilor judecatoresti si cabinetelor de avocatura, din care:	529.987	463.840
<i>BAKER&McKENZIE</i>	-	34.052
<i>BEJ GIURGEA BUCUR</i>	-	2.947
<i>ANASTASESCU, POP SI ASOCIATII</i>	-	326.290
<i>SCA ZAMFIRESCU, RACOTI VASILE & PARTENERS</i>	74.815	-
<i>CHIUARIU & ASOCIATII</i>	-	5.950
<i>SOC. PROF. NOTARIALA „IULIA SCANTEI & ASOCIATII”</i>	455.172	67.653
<i>BSMP BOHALTEANU & ASOCIATII</i>	-	26.948
Chirie	197.580	241.860
Alte cheltuieli	2.158.900	928.132



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
31 DECEMBRIE 2021

	2021	2020
Total cheltuieli privind prestatii externe	2.356.480	1.169.992

Sumele de mai sus reprezinta contravaloarea servicii de consultanta si asistenta juridica, emiterea unor opinii juridice, prestate in baza contractelor incheiate si de asemenea taxe si onorarii notariale achitate in anul 2021.

f) Investitii financiare pe termen scurt

Societatea are investitii financiare pe termen scurt in suma de 817.553.092 lei, din care 744.692.011 lei (2020: 951.474.781 lei) ce constau in depozite pe termen scurt intre 1 luna – 1an, constituite la diverse banci din Romania, iar 72.861.081 lei (2020: 15.828.025 lei) reprezinta actiuni mentinute in vederea aprecierii valorii pe termen scurt si a obtinerii de venituri financiare.

g) 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 323,21** la 31 decembrie 2021 si reprezinta capacitatea Societatii de a-si onora obligatiile de plata pe termen scurt, neexistand riscul incapacitatii de plata.

$$LG=AC/DC \quad 836.159.157/2.587.035 = 323,21$$

- b) Solvabilitate patrimoniala = Capitaluri proprii/Active totale*100 este de 94,03%** la 31 decembrie 2021 si reflecta capacitatea Societatii de a-si onora toate scadentele, atat pe termen scurt cat si pe termen mediu si lung.

$$SP=CPR/AT*100 \quad 1.222.986.903/1.300.594.076*100= 94,03\%$$

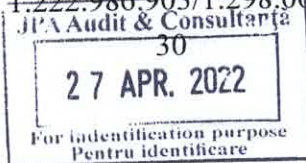
- c) Rentabilitatea financiara = Profit net/ Capital propriu*100 este de 4,40%**, acest indicator arata eficienta cu care este utilizat capitalul propriu in obtinerea profitului; cresterea acestui indicator arata ritmul de crestere al profitului fata de ritmul de crestere al capitalului propriu.

$$Rf=PN/CPR*100 \quad 53.821.444/1.222.986.903 *100 = 4,40\%$$

- d) Rata autonomiei financiare = Capital propriu/Capital permanent*100 este de 94,22%**, indicator care arata ponderea capitalului propriu in totalul pasivului bilantier, situatia Societatii fiind una buna.

$$Raf=CPR/PB*100$$

$$1.222.986.903/1.298.007.041 * 100 = 94,22\%$$



Indicatorii calculati prezinta o imagine fidela a Societatii, a pozitiei financiare, fara a ne rezuma la calculul unui singur indicator de analiza care ar putea conduce la o interpretare eronata a situatiei financiare.

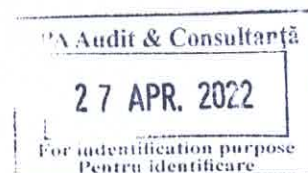
10. CONTINGENTE

(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.



Situatia litigiilor este prezentata mai jos :

A. Litigiile naționale demarate de SAPE S.A.

Nr. crt.	Contestator/ Reclamant	Intimat/Pârât	Nr. dosar	Instanța de judecată	Obiect	
1.	SAPE S.A.	ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A.	29582/3/2018	Tribunalul București Secția a VI a Civilă	Anulare Hotărâre AGA nr. 2/ 11.05.2018 (repartizare profit 2017 în contul 117 – rezultat reportat)	Nu s a redactat hotararea
2.	SAPE S.A. SOCIETATEA ENERGETICĂ ELECTRICA S.A.	E- DISTRIBUȚIE BANAT S.A. MINISTERUL ECONOMIEI, ENERGIEI ȘI MEDIULUI DE AFACERI	949/30/2019	Tribunalul Timiș Secția a II a Civilă	Anulare Hotarare AGA nr. 5/ 06.12.2018	Termen : 23.02.2022
3.	SAPE S.A.	ENEL ENERGIE S.A.	19565/3/2019	Tribunalul București Secția a VI a Civilă	Anulare Hotărâre AGA nr. 3/ 14.05.2019 (repartizare profit 2018 în contul 117 – rezultat reportat)	Nu s a redactat hotararea

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

31 DECEMBRIE 2021

4.	SAPE S.A.	CURTEA DE CONTURIA ROMÂNIEI	881/2/2020	Înalta Curte de Casație și Justiție Secția de Contencios Administrativ și Fiscal	Suspendare + anulare în parte a Încheierii nr. 3/ 30.01.2020	Termen : 10.03.2022
5.	SAPE S.A.	E- DISTRIBUȚIE BANAT S.A.	2539/30/2020	Tribunalul Timiș – Secția a II a Civilă	Anulare HAGOA 2/ 12.05.2020	Nu s a redactat hotararea
6.	SAPE S.A.	ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A.	17856/3/2020	Tribunalul București Secția a VI a civilă	Anulare HAGOA 2/ 12.05.2020	Nu s a redactat hotararea
7.	SAPE S.A.	E- DISTRIBUȚIE MUNTENIA S.A.	17859/3/2020	Tribunalul București Secția a VIa civilă	Anulare HAGOA 2/ 12.05.2020	Nu s a redactat hotararea
8.	SAPE S.A.	ENEL ENERGIE S.A.	22619/3/2021	Tribunalul București Secția a VIa civilă	Anulare HAGOA 1/ 12.05.2021	Termen : 20.01.2022
9.	SAPE S.A.	E- DISTRIBUȚIE MUNTENIA S.A.	22620/3/2021	Tribunalul București Secția a VIa civilă	Anulare HAGOA 1/ 12.05.2021	Nu s a redactat hotararea

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

31 DECEMBRIE 2021

10.	SAPE S.A.	ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A.	22621/3/2021	Tribunalul București Secția a VI-a civilă	Anulare HAGOAA 1/ 12.05.2021	Termen : 14.01.2022
11.	SAPE S.A.	DIANA NEACȘU	31967/3/2019/a1	Curtea de Apel București Secția a VII-a pentru cauze privind conflicte de muncă și asigurări sociale	Completare/lămurire dispozitiv Decizia civilă nr. 5712/2021	Termen: 13.04.2022

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

Nr crt	Contestator/ Reclamant	Intimat/Pârât	Nr. dosar	Instanța de judecată	Obiect	Termen
1.	LEIZERUC CAMELIA, ALBU CĂTĂLIN, COSTACHE BOGDAN	SAPE S.A.	3925/300/2019	Tribunalul București	Validare Popriite	Termen: 03.02.2022

SAPE SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
31 DECEMBRIE 2021

	MARIUS ȘI ALȚII						
2.	VIOREL CÎRSTEA	SAPE S.A.	22031/3/2020	Curtea de Apel București – Secția a VI-a Civilă	Pretenții conform contract mandat nr. 1075/08.06.2017	Termen: 31.01.2022	
3.	IOANA ARGHIR	SAPE S.A.	12643/3/2021	Tribunalul București Secția a VI-a Civilă	Pretenții	Termen: 17.02.2022	

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

Nr . crt .	Contestator/ Reclamant	Intimat/Pârât	Nr. dosar	Instanța de judecată	Obiect	
-------------------	-------------------------------	----------------------	------------------	-----------------------------	---------------	--



SAPE SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

31 DECEMBRIE 2021

1. SAPE S.A.	CURTEA DE CONTURI A ROMÂNIEI	5699/2/2013**	Înalta Curte de Casație și Justiție Secția de Contencios Administrativ și Fiscal	Anularea Deciziei Curtii de Conturi nr. X/40147/2013	Nu s a redactat hotararea
--------------	------------------------------------	---------------	--	--	---------------------------

Membrii Directorat

Luița MARJAŃ

Presedinte Directorat.

dr. Nicolae-Bogdan-Codrut SIĂNESCU

Membrii Directorat

Ion-Gabriele PROZAVU

Director/Directia Economica
BOGDAN IRIK VULESCU

