



Prezentat în AGA din data de 31.05.2022

RAPORTUL PRIVIND ACTIVITATEA CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE IN SEMESTRUL al II – lea

ANUL 2021

Fondul Român de Contragarantare S.A. (FRC) a fost înființat în baza Ordonanței de urgență a Guvernului nr.23/2009, cu scopul de a facilita accesul la finanțare a întreprinderilor mici și mijlocii prin contragarantarea garanțiilor acordate de fondurile de garantare și ca măsură de sprijin pentru contracararea efectelor crizei economico-financiare prin mecanisme anticiclice.

Începând cu cea de-a doua parte a anului 2018, pe baza OUG 50/2018, obiectul de activitate al FRC a fost lărgit și diversificat prin includerea instituției în mecanismul public de acordare a unor garanții în numele și contul statului.

Conducerea activității curente a societății este asigurată de un Directorat format din 3 membri numiți provizoriu și de un Consiliu de Supraveghere alcătuit din 7 membri numiți provizoriu potrivit prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, până la organizarea procedurii de selecție prevăzută de OUG 109/2011 aprobată prin Legea 111/2016.

În semestrul II 2021 componența acestor organe de administrare a fost următoarea:

Componența Consiliului de Supraveghere

- Președinte - **Nicolae-Cristian STĂNICĂ**, perioada: 08.09.2021 – 09.12.2021 - Hotărârea AGOA a FRC nr. 10/08.09.2021, Hotărârea AGOA a FRC nr. 11/08.10.2021 în baza contractului de mandat nr.10/09.06.2021
- Președinte – **Cristian SOCOL**, perioada: 14.12.2021 – 14.06.2022 - Hotărârea AGOA a FRC nr. 15/10.12.2021, Hotărârea AGOA a FRC nr. 03/14.03.2022 în baza contractului de mandat nr.17/14.12.2021.
- Membru – **Nicolae-Cristian STĂNICĂ**, perioada: 09.06.2021 – 07.09.2021 - Hotărârea AGOA a FRC nr. 8/01.06.2021, în baza contractului de mandat nr. 10/09.06.2021; perioada

- 13.12.2021 - 13.06.2022 - Hotărârea AGOA a FRC nr. 3/14.03.2022. în baza contractului de mandat nr. 16/13.12.2021;
- Membru – **Mădălina GHEORGHE**, perioada: 29.03.2021 - 29.09.2021 - Hotărârea AGOA a FRC nr. 05/29.03.2021, Hotărârea AGOA a FRC nr. 9/01.07.2021, în baza contractului de mandat nr. 03/29.03.2021, perioada: 18.10.2021 - 18.02.2022, Hotărârea AGOA a FRC nr. 13/18.10.2022, în baza contractului de mandat nr. 15/18.10.2021;
 - Membru – **Ioan RACEU**, perioada: 29.03.2021 - 29.09.2021 - Hotărârea AGOA a FRC nr. 5/29.03.2021, - Hotărârea AGOA a FRC nr. 9/01.07.2021 în baza contractului de mandat nr. 4/29.03.2021;
 - Membru – **Cristina ZEGHERU**, perioada: 05.07.2021 - 05.11.2021 - Hotărârea AGOA a FRC nr. 9/01.07.2021, în baza contractului de mandat nr. 11/05.07.2021;
 - Membru – **Andrei BADIU**, perioada: 02.04.2021 – 02.10.2021- Hotărârea AGOA a FRC nr. 05/29.03.2021, Hotărârea AGOA a FRC nr. 09/01.07.2021 în baza contractului de mandat nr. 5/29.03.2021; perioada: 08.10.2021 – 27.12.2021- Hotărârea AGOA a FRC nr. 11/08.10.2021, Hotărârea AGOA a FRC nr. 16/27.12.2021 în baza contractului de mandat nr. 13/08.10.2021
 - Membru – **Alina Monica MOVILEANU**, perioada: 02.06.2021 - 02.10.2021 - Hotărârea AGOA a FRC nr. 8/01.06.2021, în baza contractului de mandat nr. 8/02.06.2021;
 - Membru – **Diana Isabela ARDELEAN**, perioada: 13.10.2021 - 13.02.2022 - Hotărârea AGOA a FRC nr. 12/11.10.2021, în baza contractului de mandat nr. 14/13.10.2021;
 - Membru – **Alexandru PETRESCU**, perioada: 29.12.2021 – 29.04.2022 - Hotărârea AGOA a FRC nr. 16/27.12.2021, în baza contractului de mandat nr. 19/29.12.2021;
 - Membru – **Eduard MIKE**, perioada: 28.12.2021 -28.04.2022 - Hotărârea AGOA a FRC nr. 16/27.12.2021, în baza contractului de mandat nr. 18/28.12.2021.

Componenta Directoratului

Directoratul FRC a asigurat conducerea activității curente a societății. Directoratul a fost constituit din membrii provizorii, până la data de 31.12.2021. Membrii provizorii au fost numiți de către Consiliul de Supraveghere, în conformitate cu dispozițiile art. 64² din OUG nr. 109/2011, aprobată prin Legea nr.111/2016, în următoarea componență:

- **Bogdan-Nicolae GLĂVAN**, membru provizoriu perioada 06.04.2021-06.08.2021 în baza contractului de mandat nr. 6/06.04.2021 - Decizia CS nr. 5/06.04.2021
- **Alin VĂLEANU**, președinte și membru provizoriu în Directoratul, în perioada: 19.04.2020 - 19.10.2021, în baza contractului de mandat nr. 7/19.04.2021 - Decizia CS nr. 06/12.04.2021 și în perioada: 20.10.2021 - 20.04.2022, în baza contractului de mandat nr. 12/30.09.2021 - Decizia CS nr. 18/27.09.2021 și Decizia CS nr. 1/09.02.2022.
- **Andreea Laura SĂNDULESCU**, membru provizoriu, în perioada: 02.09.2021 - 02.03.2022, în baza contractului de mandat nr. 11/02.09.2021 - Decizia CS nr. 16/01.09.2021 și Decizia CS nr. 22/22.12.2021.

În perioada la care face referire prezentul raport Consiliul de Supraveghere și-a exercitat atribuțiile de administrare în conformitate cu legislația în vigoare, prevederile Actului Constitutiv al Fondului Roman de Contragarantare și Hotărârile AGA, asigurând continuitatea și stabilitatea funcționării FRC, ca elemente ce definesc administrarea pe principii corporatiste a entității.

În cursul semestrului II 2021, Consiliul de Supraveghere s-a întrunit în 10 ședințe care au avut ca scop exercitarea misiunii de control și supraveghere permanentă a activității Directoratului, realizarea de analize, aprobarea de reglementări specifice, adoptarea deciziilor necesare exercitării funcției de administrare pe care Consiliul de Supraveghere o îndeplinește potrivit legii precum și vizând implementarea deciziilor adoptate în Consiliu, a Hotărârilor AGA precum și a obiectivelor aprobate prin Programul de activitate și BVC pe anul 2021.

În acest sens, preocuparea Consiliului de Supraveghere a vizat modul în care se realizează procesul de relansare a activității de contragarantare și garantare în contextul oportunităților de finanțare existente și a priorităților naționale/europene, pe fondul tranziției duale: verde și digitale pe care economia României o parcurge în perioada 2021-2027. În acest sens, Consiliul de supraveghere a încurajat managementul executiv să utilizeze produsele și instrumentele consacrate ale FRC în vederea participării la programele și proiectele de susținere a mediului de afaceri și altor categorii de beneficiari prin facilitarea accesului la finanțare a acestora.

În semestrul II al anului 2021, Consiliul de Supraveghere s-a implicat eficient în identificarea de măsuri concrete de dezvoltare și perfecționare a activității FRC, dispunând măsuri în consecință care au vizat în principal:

1. Pregătirea corespunzătoare a implicării FRC în proiectul privind încadrarea societății în cerințele statutului de partener de implementare al Fondului InvestEU, prin

consolidarea și actualizarea procedurală și normativă, în vederea realizării misiunii FRC;

2. Îndeplinirea obiectivelor Programului de activitate pe anul 2021 aprobat de AGA și recuperarea întârzierilor înregistrate în semestrul anterior;
 3. Elaborarea proiectului BVC, a Programului de activitate precum și a Planului de investiții pentru anul 2022;
 4. Pregătirea rapoartelor financiare și vizând activitatea organelor de administrare pe anul 2021 în conformitate cu normele legale, statute și Hotărârile AGA;
 5. Stabilirea și aplicarea măsurilor necesare contracarării impactului negativ asupra capitalului FRC generat de executarea angajamentelor de contragarantare curente sau aflate în litigiu;
- I. În perioada raportată au fost soluționate, în mod concret, următoarele aspecte:
1. Asigurarea continuității activității Directoratului prin reînnoirea / prelungirea mandatelor membrilor Directoratului ajunse la termen;
 2. Aprobarea Rapoartelor întocmite de către Compartimentul Audit Intern în urma misiunilor de audit efectuate în cadrul FRC precum și a Raportului Anual privind activitatea de audit intern la nivelul FRC;
 3. Aprobarea Planului anual și multianual de audit;
 4. Avizarea propunerilor privind mutarea sediului social al FRC;
 5. Avizarea propunerilor privind modificarea Actului Constitutiv al FRC;
 6. Aprobarea componentei comitetelor de specialitate constituite la nivelul Consiliului de Supraveghere;
 7. Aprobarea propunerilor de modificare și completare a Regulamentului de Organizare și Funcționare al FRC;
 8. Avizarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2021 însoțit de Programul de investiții;
 9. Avizarea remunerațiilor lunare brute pentru exercițiul financiar 2021 pentru președinții și membrii Directoratului și a Consiliului de Supraveghere, precum și aprobarea sumei asigurate pentru care membrii Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului încheie asigurare de răspundere profesională;
 10. Avizarea Rapoartelor Directoratului privind activitatea trimestrială și anuală;
 11. Avizarea situațiilor financiare anuale;

12. Asumarea Rapoartelor semestriale si anuale ale Consiliului de Supraveghere precum si a Comitetului de Nominalizare si Remunerare din cadrul acestuia;
13. Avizarea descărcării de gestiune a membrilor Directoratului si a Consiliului de Supraveghere;
14. Aprobarea propunerilor privind modificarea structurii organizatorice a FRC, o Organigramei si a Statului de Funcții al FRC;
15. Aprobarea propunerilor de modificare a convențiilor cadru privind acordarea de contragarantii;
16. Aprobarea Strategiei de investire a resurselor financiare a FRC;
17. Aprobarea încheierii Contractului Colectiv de Munca negociat de Directorat cu reprezentanții salariaților;
18. Avizarea materialelor privind încadrarea societății în cerințele statutului de partener de implementare al Fondului InvestEU.

ACTIVITATEA FINANCIARĂ A FRC ȘI RAPORTĂRILE CONTABILE

Rezultatele financiare preliminate la 31 decembrie 2021

Sinteza principalelor capitole de venituri și cheltuieli, ca prevederi bugetare și realizări preliminare, precum și gradul de realizare la 31.12.2021 se prezintă în tabelul de mai jos, iar în **Anexa nr.2** se regăsesc, în detaliu, pozițiile de venituri și cheltuieli din BVC aprobat pentru anul 2021.

Pe capitole, situația se prezintă astfel:

		-mii lei-			
		INDICATORI	Bugetat	Realizat	Realizat vs bugetat
0	1	2	An 2021	An 2021	An 2021
			mii lei	mii lei	%
I		VENITURI DIN EXPLOATARE , din care	1.310	1.680	128%
	1	<i>Venituri din comisioane contragarantare (Rd.6+Rd.7+Rd.8), din care:</i>	1.285	769	60%
	a	- surse proprii	345	121	35%
	b	- surse in administrare	0	0	0%
	c	- nume si cont stat	940	648	69%
	2	Alte venituri din exploatare	25	911	3644%
II		CHELTUIELI DIN EXPLOATARE, din care	12.194	9.642	79%
		A. Cheltuieli cu bunuri și servicii	2.010	1.184	59%

		B Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	250	189	76%
		C. Cheltuieli cu personalul	7.334	6.413	87%
		D. Alte cheltuieli de exploatare	2.600	1.856	71%
III		REZULTAT NET DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	-10.884	-7.962	73%
IV		VENITURI FINANCIARE	13.301	14.073	106%
	1	Venituri din dobanzi credite acordate clientelei	0	0	0%
	2	Venituri din dobanzi depozite si conturi curente	5.949	5.664	95%
	3	Venituri din operatiuni cu titluri si alte instrumente financiare	7.352	8.409	114%
	4	Venituri din diferente de curs valutar	1	0	0%
V		CHELTUIELI FINANCIARE	1	0	0%
VI		REZULTAT NET FINANCIAR	13.300	14.073	106%
VII		COST NET AL RISCULUI (CHELTUIELI / VENITURI NETE CU PROVIZIOANE SI AJUSTARI DE DEPRECIERE), din care:	221	7.404	3350%
	b)	Cheltuieli/Venituri nete din ajustari de depreciere create rezultate din plati de contragarantii	11.075	4.203	38%
	c)	Cheltuieli/Venituri nete cu provizioane garantii financiare	-1.354	-748	55%
	d)	Cheltuieli/Venituri nete cu provizioane litigii	-9.500	3949	-42%
VIII		REZULTATUL BRUT	2.195	-1.292	-59%
IX		IMPOZIT PE PROFIT	892	1.240	139%
X		REZULTATUL NET	1.303	-2.532	-194%

1. Venituri din exploatare

Veniturile din comisioane de contragarantare și garantare, respectiv cifra de afaceri, sunt realizate în proporție de 60% față de nivelul estimat în bugetul aprobat pentru anul 2021. Valoarea realizată este de 769 mii lei.

Aceste venituri se compun din următoarele elemente:

- primele de contragarantare percepute fondurilor de garantare pentru contragaranțiile acordate au un grad de realizare de 35% în anul 2021, datorită faptului că nu au fost primite solicitări de emitere contragaranții conform estimărilor utilizate la elaborarea proiectului de BVC pentru 2021. Au fost anticipate acordări noi de contragaranții în valoare totală de 30 mil. lei, iar în fapt nu s-au acordat contragaranții.
- comisioanele din activitatea de garantare în cont și nume stat au un grad de realizare de 69%. Aceste venituri corespund comisionului anual de garantare aferent garantiilor în sold la 31.12.2020.

2. Cheltuieli din exploatare

La majoritatea capitolelor de cheltuieli au fost realizate economii, acestea situându-se astfel la un nivel inferior celui bugetat, înregistrându-se un procent total de realizare a cheltuielilor de funcționare de 79%.

Cheltuielile cu bunurile și serviciile au un grad de realizare de 59%, economie obținută pe fondul activității restrânse a fondului pe parcursul anului 2021.

Cheltuielile cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate au un grad de realizare de 76% și se compun în principal din taxe de timbru, impozit auto, taxa anuală de membru AECM.

Cheltuielile de personal au fost realizate la nivelul de 87%, în principal datorită menținerii unui număr mediu de 34 salariați, față de 38 bugetat.

Capitolul "Alte cheltuieli de exploatare" care include valoarea amortizărilor, majorări și penalități este realizat la nivelul de 71%.

3. Rezultat net din activitatea de exploatare

Rezultatul net din activitatea de exploatare calculat ca diferență între cifra de afaceri plus alte venituri din exploatare și minus cheltuielile operaționale obținute în anul 2021 înregistrează o pierdere de -7.962 mii lei. Acest rezultat a fost influențat pozitiv de nivelul scăzut al cheltuielilor de exploatare, față de nivelul estimat de -10.884 mii lei.

4. Venituri financiare

Veniturile financiare, reprezentate de dobânzile înregistrate pentru plasamentele FRC au un grad de realizare de 95%, iar cele reprezentate de randamentele înregistrate din operațiuni cu titluri de stat din portofoliul deținut de FRC au un grad de realizare de 114%, în condițiile în care:

- a) în luna anul 2021 s-au plasat 38,28 milioane ron în titluri de stat având o valoare nominală de 35,56 milioane ron, în acest fel s-a modificat structura plasamentelor față de cea estimată la elaborarea BVC, în sensul orientării plasamentelor în instrumente financiare cu risc scăzut;
- b) ratele de dobândă pe piața monetară interbancară au depășit estimările utilizate la întocmirea bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2021, ceea ce a făcut ca rata medie a dobânzii la plasamentele FRC la data de 31.12.2021 să se situeze la 2,95% față de 2,64%, nivelul planificat.

5. Rezultat net financiar

FRC își acoperă cheltuielile de funcționare pe seama veniturilor financiare realizate în valoare de 14.073 mii lei, iar gradul de realizare al acestui indicator este de 106%.

6. Ajustări și provizioane

FRC constituie ajustări pentru depreciere pentru creanțele rezultate din plata contragaranțiilor și provizioane de risc specifice pentru riscul de contragarantare, ambele tipuri de ajustări fiind condiționate de volumul de plăți din perioada analizată.

Astfel, în anul 2021, plățile de contragaranții au fost în valoare cumulată de 9.940 mii lei, față de valoarea bugetată pentru această perioadă de 15.000 mii lei. Volumul redus al plăților din angajamentele de contragarantare a influențat direct proporțional cheltuielile referitoare la ajustările pentru deprecierea creanțelor rezultate din plata contragaranțiilor. Nivelul de 4.203 mii lei realizat la sfârșitul lunii decembrie 2021 se datorează faptului că au fost recuperate contragaranții de la fondurile de garantare în valoare de 3.315 mii lei, din care 2.631 mii lei se reflectă în contul de ajustări, iar diferența de 684 mii lei reprezintă coeficientul de recuperare ajustat la 31.12.2020 conform reglementărilor interne.

Cheltuiala netă din provizioane pentru contragaranții neperformante și litigii este în valoare de 3.201 mii lei, în comparație cu un venit net bugetat de 10.854 mii lei.

Rezultatul bugetat din componenta de ajustări, provizioane pentru contragaranții neperformante și litigii, reprezentând venituri nete în valoare de 221 mii lei, s-a concretizat la data prezentei prin obținerea de cheltuieli nete în valoare de 7.404 mii lei.

Prezentăm mai jos în detaliu elementele care au determinat obținerea cheltuielilor din costul net al riscului preliminar la nivelul lunii decembrie 2021:

CONT	AJUSTARI	mii lei
6814	Plăți de contragaranții către fonduri	9.940
6814	Ajustare anuală coeficient de recuperare	-3.106
7814	Venituri din recuperări de contragaranții	2.631
	CHELTUIELI NETE DIN AJUSTĂRI	4.203

CONT	PROVIZIOANE	mii lei
6812	Constituire provizioane (revizie semestrială)	15.379
7812	Reluare provizioane pt contragaranții plătite	11.376
7812	Diminuare necesar de provizioane (revizie semestrială)	802
	CHELTUIELI NETE DIN PROVIZIOANE	3.201

COST NET AL RISCULUI/CHELTUIALĂ NETĂ	7.404
---	--------------

7. Rezultatul brut

Ca rezultat al acțiunii factorilor prezentați mai sus, FRC a înregistrat, la finalul trimestrului IV 2021, o pierdere brută de 1.292 mii lei.

Menționăm totodată că veniturile obținute din reevaluarea provizioanelor și respectiv corectarea în sens pozitiv a ajustărilor pentru deprecierea creanțelor reprezintă venituri neimpozabile pentru FRC iar cheltuielile corespunzătoare sunt nedeductibile.

ACTIVITATEA DE TREZORERIE

Conform Strategiei de investire a resurselor financiare a Fondului Român de Contragarantare Ed. 2, rev. 1 prezentată și aprobată în Consiliul de Supraveghere în data de **27.09.2021**, se urmărește acoperirea necesarului de lichidități într-o manieră cât mai eficientă și identificarea celor mai eficiente alternative privind oportunitățile de investire. Construcția strategiei de investire a resurselor Fondului Român de Contragarantare este corelată cu bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2021 și reflectă politica FRC de a investi în instrumente cu cel mai bun mix între randament și risc. Astfel, plasarea resurselor s-a efectuat în depozite bancare și titluri de stat (instrumentele cu cel mai mare grad de siguranță) cu încadrarea în limitele aprobate.

La 31.12.2021 resursele financiare ale Fondului Român de Contragarantare sunt în valoare de 423.004.222,49 lei. Suma este constituita din valoarea depozitelor la 31.12.2021 în valoare de 189.700.000,00 lei, creantele atasate – 1.178.518,28 lei, valoarea conturilor curente la bănci – 3.668.741,16 lei, la care se adaugă plasamentele în titluri de stat în suma de 228.456.963,05¹ lei.

TOTAL EXPUNERE, din care:	423.004.222,49	100.00%
- depozite la 31.12.2021	189.700.000,00	44.85%
- dobanzi de încasat la 31.12.2021	1.178.518,28	0.28%
- conturi curente	3.668.741,16	0.87%
- plasamente titluri (inclusiv dobanda la 31.12.2021)	228.456.963,05	54.01%

Depozitele bancare în sumă de 189.700.000,00 lei reprezintă 44.85% din resursele financiare al fondului și sunt constituite la 7 bănci partenerere, încadrându-se în limita de 75% stabilită prin norma de trezorerie aprobată în data de 27.09.2021.

Portofoliul de titluri FRC este format din 8 ISIN-uri cu scadențe în 2023, 2024, 2025, 2026, 2027, 2030 și respectiv 2031 (structura detaliată se regăsește în anexe). Fixing-ul pentru titluri de stat din data de 30.09.2021 la maturități de 5 și 10 ani (bid/ask) a fost 3.71%/4.26% -bid - (o creștere de 0.44% pentru 5 ani și o creștere de 0.35% pentru 10 ani MoM) și respectiv 3.51%/4.04% - ask - (o creștere de 0.45% pentru 5 ani/ o creștere de 0.34% pentru 10 ani MoM).

Pentru luna decembrie 2021 s-a respectat încadrarea în limitele impuse pe grupe de banci. Cea mai mare expunere de 42.97% din expunerea maximă pe grupe de banci din fondurile proprii se înregistrează pe grupa a-III-a de banci, urmata de grupa a-II-a cu expunere de 12.40% din fondurile proprii.

Expunerile individuale față de băncile unde Fondul Roman de Contragarantare efectuează plasamente raportate la limitele maxime aprobate se prezintă conform tabel de mai jos:

Expunerile individuale față de băncile unde Fondul Roman de Contragarantare efectuează plasamente raportate la limitele maxime aprobate se prezintă conform tabel de mai jos:

Clasa de risc	BANCA	Limita de expunere	Depozite	Creante atasate	Conturi curente	Expunere efectivă	Depasire limită
II	FIRST BANK (PIRAEUS)	100,000,000.00	2,500,000.00	42,702.05	973.62	2,543,675.67	0.00
II	EXIM BANK	100,000,000.00	10,000,000.00	37,916.67	175.15	10,038,091.82	0.00
II	ALPHA BANK	100,000,000.00	20,900,000.00	75,685.49	753.20	20,976,438.69	0.00
II	Idea Bank	100,000,000.00	11,600,000.00	88,266.91	228.43	11,688,495.34	0.00
III	Patria Bank	90,000,000.00	61,000,000.00	622,204.60	186.98	61,622,391.58	0.00
III	VISTA BANK	90,000,000.00	47,100,000.00	155,275.84	1,693,033.68	48,948,309.52	0.00
III	TECHVENTURES	90,000,000.00	36,600,000.00	156,466.72	5,701.00	36,762,167.72	0.00
Total	Total		189,700,000.00	1,178,518.28	1,701,052.06	192,579,570.34	0.00

Evoluția portofoliului de instrumente de investire al FRC din punct de vedere al randamentului realizat și bugetat în semestrul II se prezintă astfel:

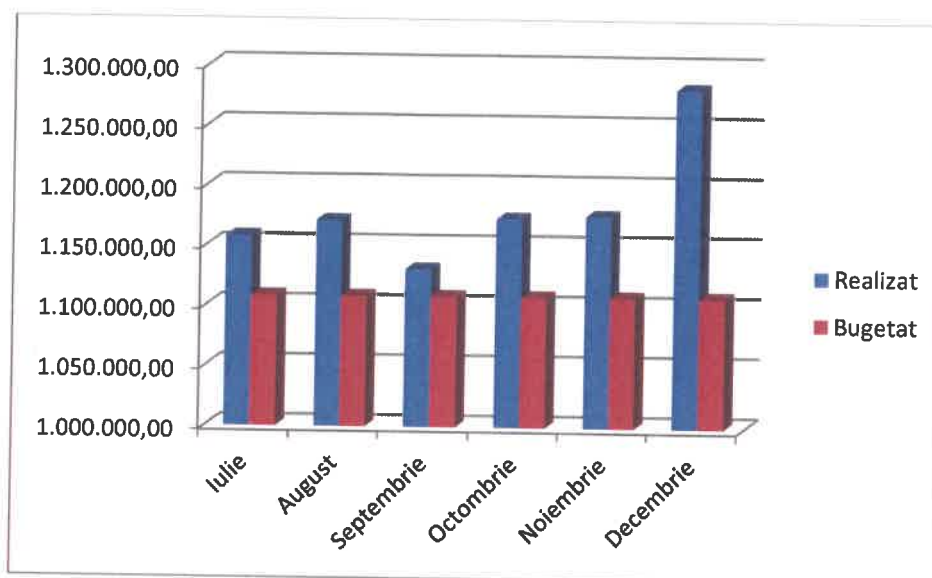
¹ reprezentând valoarea nominală a acestora și creantele atasate pentru anul 2021

Venituri din dobânzi	Realizat		Bugetat	
	Nominal	% anualizat	Nominal	% anualizat
IULIE 2021				
Depozite si conturi curente	435.011,41	2,76%	495.666,67	2.64%
Titluri	722.773,57	3.53%	612.666,67	3.60%
TOTAL IULIE 2021	1.157.784,98		1.108.333,34	
AUGUST 2021				
Depozite si conturi curente	448.437,25	2,76%	495.666,67	2.64%
Titluri	722.773,57	3.53%	612.666,67	3.60%
TOTAL AUGUST 2021	1.171.210,82		1.108.333,34	
SEPTEMBRIE 2021				
Depozite si conturi curente	432.776,92	2,76%	495.666,67	2.64%
Titluri	699.458,29	3.53%	612.666,67	3.60%
TOTAL SEPT.2021	1.131.235,21		1.108.333,34	
OCTOMBRIE 2021				
Depozite si conturi curente	456.713,68	2,85%	495.666,67	2.64%
Titluri	716.864,10	3.53%	612.666,67	3.60%
TOTAL OCTOMBRIE 2021	1.173.577,78		1.108.333,34	
NOIEMBRIE 2021				
Depozite si conturi curente	476.581,97	2,89%	495.666,67	2.64%
Titluri	699.458,29	3.53%	612.666,67	3.60%
TOTAL NOIEMBRIE 2021	1.176.040,26		1.108.333,34	
DECEMBRIE 2021				
Depozite si conturi curente	559.447,36	2,95%	495.666,67	2.64%
Titluri	722.773,57	3.53%	612.666,67	3.60%
TOTAL DECEMBRIE 2021	1.282.220,93		1.108.333,34	

În semestrul II 2021, veniturile realizate depasesc veniturile bugetate, gradul de realizare la fiind de 106,65%, conform tabelului de mai jos:

Luna	Realizat	Bugetat
Iulie	1.157.784,98	1.108.333,34
August	1.171.210,82	1.108.333,34
Septembrie	1.131.235,21	1.108.333,34
Octombrie	1.173.577,78	1.108.333,34
Noiembrie	1.176.040,26	1.108.333,34
Decembrie	1.282.220,93	1.108.333,34

Evoluția portofoliului de instrumente de investire al FRC din punct de vedere al randamentului realizat și bugetat la nivelul **semestrului II** din 2021, se prezintă astfel:



Pentru perioada analizată s-a realizat încadrarea în toate criteriile impuse, respectându-se totodată *Strategia de investire a resurselor financiare* prin asigurarea celor mai bune randamente ale plasamentelor Fondului.

Resursele financiare ale instituției se încadrează din punct de vedere al plasamentelor în indicatorii privind apetitul la risc al Fondului Român de Contragarantare, așa cum este prevăzut în *Strategia de investire a resurselor financiare*, iar veniturile realizate din activitatea de trezorerie depășesc veniturile bugetate.

ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ

Cu privire la îndeplinirea de către membrii Directoratului a Contractelor de mandat în cel de-al doilea semestru al anului 2021 activitatea Fondului Român de Contragarantare a fost centrată, atât la nivel operațional, cât și din punct de vedere organizatoric, pe îndeplinirea cerințelor Comisiei Europene exprimate în criteriile de selecție - apelul privind interesul entităților financiare de a deveni partener de implementare al Fondului InvestEU.

Directoratul a îndeplinit în cursul anului 2021 toate actele necesare și utile realizării obiectului de activitate a FRC, exercitându-și atribuțiile sale în concordanță cu misiunea încredințată de către adunarea generală a acționarilor și consiliul de supraveghere, în condiții de regularitate, eficacitate, economicitate și eficiență. Un accent deosebit a fost pus pe conservarea resurselor

FRC, pe respectarea legii, a reglementărilor și a deciziilor organelor de conducere a FRC, pe dezvoltarea unor sisteme de infrastructură, precum și a unui cadru normativ intern în conformitate cu legislația aplicabilă.

Directoratul a asigurat îndeplinirea principalelor obiective ale Programului de activitate pentru anul 2021 aprobat de AGA și a stabilit măsurile necesare implementării acestuia în integralitate până la data de 31.12.2021.

Obiectivele asumate de Consiliul de Supraveghere și pentru realizarea cărora a acționat responsabil sunt, în principal, următoarele:

1. Asigurarea împreună cu Directoratul a condițiilor necesare pentru dezvoltarea și în anul 2021 a activității și funcțiilor, obiectiv al FRC vizând optimizarea activității și a eficienței sale economice;
2. Realizarea țintelor financiare de eficiență și eficacitate prevăzute prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli și Programul de Activitate aprobate de AGA pentru anul 2021;
3. Îmbunătățirea cadrului procedural în vederea conformării cu cerințele Comisiei Europene, în perspectiva acceptării FRC ca partener de implementare al Fondului InvestEU, prin dezvoltarea activității în direcția acordării de garanții și pentru îndeplinirea misiunii sale legale;
4. Perfecționarea funcției de audit intern ale FRC cu deosebire vizând implementarea măsurilor și recomandărilor rezultate din rapoartele de specialitate corespunzătoare.

În concluzie, considerăm că în semestrul II al anului 2021 activitatea Consiliului de Supraveghere a fost una eficientă, în spiritul legii, centrată cu prioritate pe îndeplinirea atribuțiilor sale statutare, ale Hotărârilor AGA și ale propriilor de Decizii, de asumare a proiectelor publice ale Guvernului în domeniul mediului de afaceri actual și viitor, de exercitare responsabilă a misiunilor sale de administrare, control și supraveghere a activității de administrare a FRC și ale eficacității mecanismelor operaționale ale instituției și dezvoltării sustenabile ale acesteia.