

RAPORTUL DIRECTORATULUI

privind situațiile financiare aferente exercițiului financiar

încheiat la 31 decembrie 2021

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE SA a fost înființat în baza OUG nr. 23/2009, aprobată cu modificări prin Legea nr. 312/2009, fiind o instituție financiară specializată, organizată ca societate comercială în care statul român deține 68% din acțiuni, prin intermediul Ministerului Finanțelor Publice și Fundația Post-Privatizare 32%.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE SA are ca obiect de activitate principal "Alte intermediari financiare" cod CAEN 6499 respectiv contragarantarea garanțiilor acordate de fondurile de garantare pentru credite și alte instrumente de finanțare contractate de întreprinderile mici și mijlocii de la instituțiile de credit și alte instituții financiare nebancale.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE SA are ca obiect de activitate secundar "Activități auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activități de asigurări și fonduri de pensii" cod CAEN 6619, numai în măsura în care aceste activități sunt legate de activitățile de garantare, respectiv emiterea de garanții în numele și contul statului, în baza mandatului acordat, în cadrul programelor guvernamentale, realizând operațiunile de analiză și acordare a garanțiilor.

1. Considerente generale asupra administrării Fondului în perioada 01.01.2021-31.12.2021

În cursul anului 2021, Fondul și-a desfășurat activitatea în conformitate cu prevederile legislației societăților comerciale și al celorlalte reglementări statutare în vigoare.

Membrii directoratului au acționat conform atribuțiilor stipulate în Actul Constitutiv al Fondului și în limita competențelor atribuite de Adunarea Generală a Acționarilor. Membrii directoratului își exercită atribuțiile sub controlul Consiliului de Supraveghere al Fondului și asigură coordonarea și administrarea corespunzătoare a activității societății.

Pe parcursul anului 2021, Fondul a gestionat portofoliul de angajamente de contragarantare, analiza cererilor de plată și efectuarea plăților conforme, identificarea de noi produse și mecanisme de contragarantare, pentru stimularea utilizării acestui instrument modern de protecție financiară a fondurilor de garantare și de facilitare a accesului la finanțare pentru IMM-uri. Astfel, la data de 31.12.2021, soldul contragaranțiilor acordate de FRC este în valoare de 30.331.371 lei, pentru un număr total de 178 angajamente.

Începând cu luna octombrie 2018, FRC a început emiterea de garanții în numele și contul statului, în cadrul programului „Investește în tine”. A fost acordat mandatul de emitere și s-a alocat plafon prin convenția încheiată cu Ministerul Finanțelor Publice.

Programul se adresează persoanelor fizice cu vârsta cuprinsă între 16 și 26 de ani care sunt cuprinse în sistemul de învățământ sau care efectuează cursuri de specializare, autorizate de

către Ministerul Educației Naționale, și după caz, de către Ministerul Muncii și Justiției Sociale, precum și persoanelor fizice cu vârsta cuprinsă între 26 și 55 ani care sunt cuprinse în sistemul de învățământ sau efectuează cursuri de reconversie și/sau specializare profesională autorizate de către Ministerul Educației Naționale, și după caz, de către Ministerul Muncii și Justiției Sociale, pentru o perioadă de maxim 10 ani, inclusiv perioada de grație. Destinația creditului are în vedere acoperirea nevoilor beneficiarilor și familiilor acestora privind educația, sănătatea, cultura, sportul și de habitat.

Programul a continuat și anul 2019, astfel la data de 31.12.2019, soldul garanțiilor acordate de FRC a fost în valoare de 142.084.038,04 lei, pentru un număr total de 4410 angajamente.

Programul nu a continuat pe parcursul anului 2021 deoarece nu s-a alocat un nou plafon, la începutul anului, prin hotărâre de guvern, în conformitate cu prevederile art. 5, alin. 2 din Anexa la HG nr. 741/2018 pentru aprobarea Normelor de aplicare a OUG nr. 50/2018 privind implementarea programului guvernamental „Investește în tine”. Acest fapt a determinat doar gestionarea portofoliului existent cu renunțări, diminuări și regularizări.

Participarea la implementarea programului INVEST EU reprezintă noua direcție adoptată în trimestrul IV al anului 2019 și continuată pe parcursul anului 2020. În acest sens s-a întocmit un plan de afaceri ce a fost prezentat Ministerului Finanțelor Publice în luna decembrie 2019. În decursul primului trimestru al anului 2020 s-a primit acceptul și sprijinul în demersul început de FRC de a deveni partener de implementare al Comisiei Europene, precum și susținerea în promovarea către instituțiile europene de resort.

În luna ianuarie 2020 Directoratul a înaintat Consiliului de Supraveghere o analiză de oportunitate pentru ca FRC să devină partener de implementare în cadrul Programului InvestEU, care a primit azv favorabil. La finalul lunii martie 2020, Ministerul Finanțelor a răspuns favorabil interesului manifestat de FRC și, în calitate de autoritate tutelară, a comunicat că susține demersul societății. La data de 09.06.2020 FRC a transmis Comisiei Europene solicitarea de accesare a programului, precum și alte documente solicitate în faza preliminară. Comisia Europeană a comunicat la data de 31.08.2020, oficial FRC, că aplicația depusă a fost verificată, FRC primind avizul pentru a trece la următoarea etapă a procedurii standard privind partenerii de implementare, respective evaluarea pe bază de piloni în conformitate cu Decizia Comisiei Europene din 17 aprilie 2019.

În ultima parte a anului 2020 s-a declanșat procedura de selecție a auditorului extern și s-a concretizat în primul semestru al anului 2021 prin desfășurarea selecției propriu zise prin procedură simplificată a serviciilor de evaluare conform cerințelor din Decizia CE din data de 17 aprilie 2019 privind stabilirea noului mandat pentru metodologia de evaluare pe piloni care urmează să fie utilizată în temeiul Regulamentului (UE, Euratom) 2018/1046 al Parlamentului European și al Consiliului. În urma procedurii de selecție a fost semnat contractul de evaluare pe bază de piloni cu auditorul independent KPMG Audit SRL în data de 23.06.2021, contract care se va desfășura în două etape.

În perioada 25.06.2021-23.09.2021 s-a desfășurat Etapa 1 de pre-evaluare prin care KPMG Audit SRL a efectuat o pre-evaluare a sistemelor instituite precum și măsurile de control, normele și procedurile aplicate de către FRC pentru pilonii 1, 2, 3, 6, 7, 8, 9, pe baza criteriilor stabilite de către Comisie pentru acești piloni, în condițiile prevăzute în Anexa 3 din Decizia CE nr. 2019/C191/02.

În urma pre-evaluării, KPMG a pus la dispoziția FRC Raportul de pre-evaluare final înregistrat la FRC sub numărul 3695/24.09.2021, în care s-au identificat constatările și recomandările ce

trebuie luate în considerare de FRC pe fiecare pilon ce face obiectul pre-evaluării, pentru a îmbunătăți sistemele, măsurile de control, normele sau procedurile interne.

După încheierea etapei de pre-evaluare din 29.09.2021 și acceptarea raportului redactat de KPMG în data de 30.09.2021, FRC a demarat Etapa a 2-a de evaluare și a depus notificarea privind exprimarea interesului de a fi acceptat de către Comisia Europeană ca partener de implementare în cadrul Programului InvestEU în data de 01.10.2021.

În data de 30.09.2021 s-a întocmit planificarea evaluării pe bază de piloni conform Deciziei CE nr. 2019/C191/02, Etapa a 2-a, ce se va desfășura în perioada 30.09.2021-15.03.2022 și se va încheia cu emiterea Raportului final de evaluare, inclusiv transmiterea acestuia către Comisia Europeană.

În ceea ce privește asigurarea plasării disponibilităților în condiții de randament adecvat pieței financiar-bancare din România, Fondul implementează și revizuieste periodic Strategia de investire a resurselor sale financiare ce s-au constituit în plasamente în valoare totală de 414.185.000 lei la data de 31.12.2021.

2. Cadrul legal pentru întocmirea situațiilor financiare

Fondul întocmește și prezintă situațiile financiare în RON, în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 precum și cu reglementările contabile emise de Ministerul Finanțelor Publice, respectiv OMFP 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare.

Fondul întocmește situații financiare individuale, având ca perioadă de referință pentru exercitiul financiar anul calendaristic, pe baza principiului continuității activității.

Situațiile financiare întocmite pentru exercitiul financiar 2021 cuprind:

- ✓ Bilanț
- ✓ Contul de profit și pierdere
- ✓ Situația modificărilor capitalului propriu
- ✓ Situația fluxurilor de trezorerie
- ✓ Note explicative la situațiile financiare anuale

Raportul anual și Situațiile Financiare anuale oferă o imagine fidelă a situației activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, precum și performanței financiare a Fondului Român de Contragarantare SA, cu respectarea reglementărilor contabile aplicabile.

3. Bilanțul la 31.12.2021

În sinteză, bilanțul societății la data de 31.12.2021, comparativ cu 31.12.2020 se prezintă astfel:

RON	31.12.2020	31.12.2021
TOTAL ACTIVE, din care:	449.510.170	449.821.864
Active imobilizate, din care:	191.472.031	224.600.653
- Imobilizări financiare	191.270.000	224.485.000
Stocuri	-	0
Creanțe	17.410.085	19.376.603
Investiții pe termen scurt	226.468.000	189.700.000
Casa și conturi la bănci	1.589.718	3.679.156
Cheltuieli în avans	12.570.336	12.465.453

FONDUL ROMÂN DE



CONTRAGARANTARE S.A.

TOTAL PASIVE, din care:	449.510.170	449.821.864
DATORII, din care:	20.861.120	23.704.844
Datorii curente	1.933.295	1.587.007
Venituri în avans	13.350	2.455
Provizioane riscuri specifice	18.914.475	22.115.381
CAPITALURI PROPRII, din care:	428.649.050	428.649.050
Capital	400.000.000	400.000.000
Rezerve	26.586.826	28.649.050
Rezultat reportat	-	-
Rezultat exercițiu	2.233.862	-2.532.030
Repartizarea profitului	-171.638	-

Structura activelor și datoriilor Fondului reflectă natura specifică a activității desfășurate, în calitate de instituție financiară specializată.

Activele Fondului sunt reprezentate în cea mai mare măsură de plasamentele efectuate în aplicarea strategiei sale de investire a resurselor disponibile în condiții de eficiență și siguranță adecvate. Astfel, plasamentele Fondului sunt constituite din:

- **Investiții pe termen scurt în depozite** pe termen de până la un 1 an și disponibilități în conturi curente deschise la bănci, în proporție de 43% din activele totale, în scopul menținerii unei lichidități adecvate. Plasamentele în depozite bancare se realizează în cadrul limitelor maxime de expunere aprobate prin Strategia de investire a resurselor financiare ale Fondului de către Consiliul de Supraveghere.

Structura plasamentelor în depozite bancare la data de 31.12.2021 se prezintă astfel:

SOLD LA 31 DECEMBRIE 2021			
BANCA	VALOARE DEPOZITE	RATA MEDIE DOBÂNDĂ	DOBÂNDĂ DE ÎNCASAT
Alpha	20.900.000	3,76%	75.685
Exim Bank	10.000.000	3,50%	37.917
Marfin Bank	47.100.000	3,44%	155.276
First Bank	2.500.000	1,85%	42.702
IDEA Bank	11.600.000	3,62%	88.267
Patria Bank	61.000.000	3,49%	622.205
Techventures Bank	36.600.000	3,90%	156.467
TOTAL	189.700.000	3,58%	1.178.518

- **Investiții financiare pe termen mai mare de 1 an**, având în vedere faptul că și pe parcursul anului 2021, pe fondul menținerii la un nivel relativ scăzut al ratelor de dobândă pe piața monetară interbancară și pentru a asigura o rentabilitate adecvată a plasamentelor, Fondul

FONDUL ROMÂN DE



CONTRAGARANTARE S.A.

s-a orientat spre menținerea plasamentelor în titluri de stat de tipul obligațiunilor cu dobândă – benchmark. În a doua jumătate a anului, pe fondul reducerii graduale a dobânzii de politică monetară, Fondul a achiziționat titluri de stat cu o valoare nominală cumulată de 33.215.000 lei cu un randament mediu de 3,16%. Aceste instrumente oferă în același timp randamente superioare și siguranța fondurilor datorită emitentului – Statul Român, având asigurată totodată și lichiditatea prin existența unei piețe secundare a titlurilor de stat active asigurate prin intermediul băncilor comerciale.

Soldul titlurilor de stat, la valoare nominală, reprezentând imobilizări financiare, cumulat cu primele totale plătite la achiziționare, cuprinse în poziția Cheltuieli în avans, reprezintă cca. 51% din activele Fondului.

Primele de achiziție, reprezentate de diferența între prețul de achiziție și valoarea nominală a titlurilor de stat se amortizează proporțional, fiind preluate pe cheltuielile fiecărui exercițiu financiar, pe întreaga perioadă de deținere, conform reglementărilor prevăzute în OMFP nr. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare.

Structura și caracteristicile titlurilor de stat deținute de Fond se prezintă astfel:

Explicații	TOTAL	RO1227 DBN011	RO1323 DBN018	RODD24 CXRK47	ROHRVN 7NLN02	ROIN PAL298G4	RO0TLV C1MCW4	RO1631 DBN055
Scadență		26.07.2027	26.04.2023	28.07.2025	22.04.2026	24.10.2030	25.11.2024	24.09.2031
Valoare nominală achiziționată	224.485.000	87.330.000	20.320.000	7.000.000	3.000.000	60.315.000	31.510.000	15.010.000
Rata dobândă cupon		5,80%	5,85%	3,65%	4,85%	4,15%	3,70%	3,65%
Rată dobândă achiziție		3,99%	3,48%	3,21%	3,25%	3,34%	3,16%	3,05%
Primă achiziție	23.756.241	14.856.192	3.096.432	136.026	241.303	3.960.562	657.259	808.469
Prima amortizată	11.297.565	7.963.151	2.546.455	36.038	55.540	423.547	201.090	71.744
Rest de amortizat	12.458.673	6.893.041	549.977	99.988	185.763	3.537.015	456.169	736.725

➤ **Creanțe**, în valoare totală de 19.376.603 lei, reprezentând aproximativ 4% din activele Fondului, sunt compuse din:

- Dobânzi de încasat disponibilități și depozite bancare – 1.178.518 lei
- Dobânzi de încasat din cupoane titluri de stat – 3.971.963 lei
- Creanțe diverse – 120.869 lei
- Debitori diverși – 72.670.744 lei
- Ajustări pentru deprecierea creanțelor față de acești debitori – 58.454.491 lei.

Creanțele față de debitori diverși conțin în cea mai mare parte creanțele rezultate în urma plăților solicitate în cadrul angajamentelor de contragarantare, în valoare de 72.670.744 lei.

Pentru acestea, având în vedere caracterul incert al recuperării, au fost constituite ajustări pentru depreciere, la nivelul a 80,59% din valoarea creanțelor, respectiv suma de 58.454.491 lei, astfel valoarea netă a creanțelor, neacoperită prin ajustările de valoare fiind de 14.216.253 lei.

Urmare a deciziei CCR nr. 5/18.12.2020, cu ocazia inventarierii patrimoniului FRC, s-au solicitat confirmări din partea Fondurilor de Garantare, cu privire la estimarea gradului de recuperare a creanțelor, precum și a stadiului de recuperare al acestora. Prin adresele nr. 228/03.03.2022 și nr. RG 4252/04.03.2022 au fost primite răspunsurile din partea fondurilor și se evidențiază imposibilitatea evaluării unui grad de recuperare având în vedere faptul că demersurile necesare pentru recuperarea acestor sume depind de o serie de factori externi ce nu pot fi cuantificați. În contextul în care fondurile de garantare au transmis FRC că nu pot estima valoarea probabilă de încasat a acestor creanțe și în raport cu măsura 1 din Decizia Curții de Conturi nr. 5/18.12.2020, Directoratul a dispus măsurile ce se impun în vederea implementării Deciziei Curții, prin Decizia nr. 23/11.02.2021 și prin Decizia 45/16.03.2021.

De asemenea, nu a fost confirmată scoaterea din evidențe a creanțelor mai vechi de 3 ani deoarece nu au fost epuizate toate demersurile legale de recuperare.

În anul 2021 au fost plătite contragaranții în valoare totală de 9.939.644 lei și au fost recuperate sume în contul plăților anterioare în valoare totală de 3.315.134 lei, structura creanțelor reprezentând debitori diverși din plăți de contragaranții, pe fonduri de garantare fiind următoarea:

	SOLD LA 31.12.2020	PLATI	RECUPERĂRI	SOLD LA 31.12.2021
FLG FOCSANI	2.605.501	0	3.948	2.601.553
FLG SF	392.215	0	0	392.215
GHEORGHE	0	0	0	0
FRGCIP	63.048.689	9.939.644	3.311.186	69.677.148
FNGCIMM				
TOTAL	66.046.406	9.939.644	3.315.134	72.670.916

Datoriile Fondului, în valoare totală de 23.704.843 lei, sunt compuse în proporție de 93% din provizioane, respectiv: provizioane pentru litigii în valoare de 16.174.576 lei și provizioanele pentru contragaranții neperformante, în valoare de 5.940.805 lei.

Dat fiind specificul activității, respectiv contragarantarea garanțiilor acordate de fondurile de garantare pentru creditele și alte instrumente de finanțare contractate de către întreprinderile mici și mijlocii de la instituțiile de credit și alte instituții financiare nebankare, FRC constituie provizioane de risc, prevăzute prin OMFP nr. 1802/2014, la categoria "Alte provizioane", provizioane ce nu sunt deductibile fiscal, în conformitate cu prevederile Codului fiscal.

FRC realizează clasificarea portofoliului de garanții în sold, constituirea, regularizarea și utilizarea provizioanelor pentru contragaranții neperformante, în conformitate cu reglementarea internă: "Norma privind calculul provizioanelor și ajustărilor pentru deprecierea creanțelor pentru portofoliul FRC" aprobată prin Decizia Consiliului de Supraveghere nr. 21/21.12.2020, iar necesarul de provizioane pentru contragaranții neperformante se determină semestrial.

Pentru data de 31.12.2021 necesarul de provizioane pentru contragaranții neperformante a fost determinat la nivelul de 5.940.805 lei, având în vedere structura expunerilor neperformante după cum urmează:

TIP EXPUNERE NEPERFORMANTA	VALOARE EXPUNERI	NECESAR PROVIZION
Cereri de plată depuse la fondurile de garantare	27.982.320	5.596.464
Înștiințare de neplată la bănci	3.548.262	283.861
IMM în insolvență	355.766	60.480
Expuneri standard contaminate	0	0
TOTAL	31.886.348	5.940.805

În anul 2021, operațiunile generate de constituirea, regularizarea și utilizarea provizioanelor pentru contragaranții neperformante au constat în:

- Utilizarea de provizioane, ca urmare a producerii riscului de plată a contragaranțiilor pentru care s-au constituit provizioane globale, în sumă de 2.529.036 lei;
- Regularizarea provizioanelor de risc, prin creșterea acestora pe seama cheltuielilor, ca urmare a determinării necesarului de provizioane pe baza soldurilor înregistrate în semestrul I 2021 cu suma de 1.863.628 lei;
- Regularizarea provizioanelor de risc, prin diminuarea acestora și reluare pe venituri, ca urmare a determinării necesarului de provizioane pe baza soldurilor înregistrate în semestrul II 2021 cu suma de 82.920 lei.

Totodată, FRC a reluat pe venituri provizioane pentru litigii aferente unor expuneri față de FNGCIMM, în valoare de 9.566.487 lei și a constituit provizioane pentru litigii, în sumă de 13.515.721 lei, aferente litigiilor pierdute în prima instanță sau cu șanse ridicate de pierdere din estimările Societății și care vor genera ieșiri de numerar în anul 2022.

Provizioanele sunt recunoscute ca datorii (presupunând că pot fi realizate estimări corecte), deoarece constituie obligații curente la data bilanțului și este probabil că vor fi necesare ieșiri de resurse pentru stingerea obligațiilor. Valoarea recunoscută ca provizion constituie cea mai bună estimare la data bilanțului a costurilor necesare stingerii obligației curente.

O datorie contingentă este o obligație potențială, apărută ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului și a cărei existență va fi confirmată numai de apariția sau neapariția unui sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi în totalitate sub controlul entității; sau obligație curentă apărută ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului, dar care nu este recunoscută deoarece: (i) nu este sigur că vor fi necesare ieșiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau (ii) valoarea datoriei nu poate fi evaluată suficient de credibil.

Norma FRC privind calculul provizioanelor, așa cum este descrisă în Decizia Consiliului de Supraveghere al Societății nr.21 din 21.12.2020, încearcă să minimizeze efectul, dacă este cazul, datoriilor contingente la un nivel care nu ar avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare

Ulterior datei de 31.12.2020, au fost solicitate clarificări Fondurilor cu privire la contragaraniile ce pot face obiectul repunerilor în sold ulterior datei bilanțului (31.12.2020). În data de 15.03.2021 s-a primit răspunsul cu nr. de înregistrare RRG 5109/15.03.2021 cu privire la garanțiile contragarantate aflate în litigii cu băncile partenere, și pentru care s-au constituit provizioane în valoare de 15.951.708 lei. Acest posibil impact a fost evidențiat în datorii contingente cu valoarea corespunzătoare componentei de contragarantare, respectiv 10.218.972,69 lei.

La data de 31.12.2021 nu s-au mai solicitat astfel de informații deoarece nu au fost reglementate prin convențiile încheiate cu fondurile de garantare. Menționăm faptul că aceste datorii vor influența nivelul provizioanelor pentru contragarantii neperformante pe măsura trecerii lor în adresele lunare de clarificare a soldurilor, la finalizarea litigiilor, conform prevederilor din convențiile încheiate cu fondurile de garantare și mai apoi prin repunerea pe sold a contragaraniilor pentru care se primește cererea de plată însoțită de sentința judecătorească definitivă.

În anul 2021 au fost preluate în baza de calcul a provizioanelor neperformante, ca urmare a adresei de clarificări aferente soldurilor transmise de FNGCMM la 31.12.2021, cereri de plată pentru 11 contracte în valoare cumulată de 2.654.218 lei.

Capitalurile proprii, în valoare de 426.117.020 lei, reprezentând 95% din pasivele fondului, sunt compuse din capitalul social în valoare de 400.000.000 lei, rezerve legale în sumă de 4.972.805 lei, rezerve specifice în sumă de 23.676.245 lei și rezultatul exercițiului – pierdere de 2.532.030 lei.

În ceea ce privește capitalul social al FRC, în anul 2020 s-au instituit 2 sechestre asupra acțiunilor deținute de Fundația Post-Privatizare, după cum urmează:

1. Prin Decizia Directoratului nr. 20/07.02.2020 se dispune înscrierea în Registrul acționarilor FRC a mențiunilor cu privire la instituirea sechestrului asupra unui număr de 1.280.000 acțiuni, reprezentând 32% din totalul de 4.000.000 acțiuni proprietatea debitoarei FPP, cu o valoare nominală de 100 lei, în baza Înștiințării nr. 1389/2015/11.12.2019, Procesului verbal de sechestru încheiat la data de 11.12.2019, Încheierii emise la data de 16.12.2015, acte de executare emise de BEJA AEQUITAS prin executorul judecătoresc Ana Vasile Bogdan în dosarul de executare nr. 1389/2015, în baza titlului executoriu reprezentat de contract de

credit nr. 302/27.04.2012, încheiat între Banca Transilvania și FPP, la cererea creditoarei EOS CREDIT FUNDING DAC prin mandatar EOS NEXT SERVICES SRL, precum și a interdicției de a efectua vreo tranzacție asupra acțiunilor, până la recuperarea creanței rezultate din titlurile executorii, în sumă de 3.194.196,28 lei, reprezentând debit restant la care se vor adăuga dobânzi și penalități până la achitarea integrală a creditului și cheltuielile de executare.

2. Prin Decizia Directoratului nr. 42/30.03.2020 se ratifica înscrierea în Registrul acționarilor FRC a mențiunilor cu privire la instituirea sechestrului asupra unui număr de 1.280.000 acțiuni, reprezentând 32% din totalul de 4.000.000 acțiuni proprietatea debitoarei FPP, cu o valoare nominală de 100 lei, în baza adresei de înființare a popririi din data de 25.02.2020 emisă de BEJ Pârvan Violeta în dosarul de executare silită nr. 164/2016 la cererea creditorului CENTROCOOP, precum și a interdicției de a efectua vreo tranzacție asupra acțiunilor, până la recuperarea creanței rezultate din titlurile executorii: Sentința nr. 2127/02.05.2014 pronunțată de Tribunalul București în dosarul nr. 34980/3/2013, Sentința nr. 65/09.01.2015 pronunțată de Tribunalul București în dosarul nr. 40319/3/2014, Sentința civilă nr. 4725/11.09.2015 pronunțată de Tribunalul București în dosarul nr. 16053/2015.

Valoarea curentă a capitalurilor proprii susține scopul pentru care FRC a fost înființat, respectiv preluarea a până la 80% din riscurile de garantare ce se produc la nivelul fondurilor de garantare pentru garanțiile acordate IMM-urilor beneficiare a finanțărilor prin credite bancare.

Astfel, de la înființare, FRC a acordat contragarantii în valoare totală de aprox. 4 mld. Lei, din acestea plătind, la solicitarea fondurilor de garantare, angajamente în valoare totală de 90.179.043 lei, conform datelor prezentate mai jos:

An plată	Nr. plăți	Valoare plăți (lei)
2010	1	500.000
2011	21	3.060.469
2012	59	9.775.622
2013	92	11.893.323
2014	58	13.051.328
2015	53	8.174.783
2016	35	6.238.389
2017	35	8.740.235
2018	36	2.350.969
2019	63	7.722.980
2020	54	8.731.301
2021	53	9.939.644
Total plăți FRC	560	90.179.043

Pentru îndeplinirea mandatului atribuit de acționarul principal, Statul Român prin Ministerul Finanțelor Publice, prin actul normativ de înființare, respectiv OUG nr. 23/2009, Fondul are următoarele posibilități în ceea ce privește repartizarea profitului și respectiv acoperirea pierderilor:

- Art. 10 alin. (1): "Profitul realizat la sfârșitul exercițiului financiar se utilizează pentru constituirea rezervelor necesare acoperirii eventualelor pierderi";

- Art. 10 alin. (2): "Dacă rezervele constituite potrivit alin. (1) nu acoperă pierderea, diferența urmează să fie acoperită din bugetul de stat, în limita prevederilor bugetare anuale, prin bugetul Ministerului Finanțelor Publice".

În raport cu prevederile legale specifice aplicabile, Societatea a efectuat în anul 2021 următoarele operațiuni:

- Utilizarea profitului net, după constituirea rezervelor legale, la sfârșitul exercițiului financiar 2020, în sumă de 2.062.224 lei, pentru constituirea rezervelor necesare acoperirii eventualelor pierderi, acestea ajungând la valoarea de 23.676.245 lei.

Pierdere netă realizată la 31.12.2021 în valoare de 2.532.030 lei, va fi acoperită, după aprobarea Situațiilor financiare de către AGA FRC, în conformitate cu prevederile legale specifice Fondului, pentru constituirea rezervelor specifice necesare acoperirii eventualelor pierderi, conform art. 10 alin. (1) din OUG nr. 23/2009.

Cu toate că în prezent valoarea capitalurilor proprii și structura acestora sunt echilibrate în raport cu expunerile curente din angajamentele de contragarantare, în viitor, pe măsură ce se vor acumula solicitări de plăți din partea fondurilor de garantare, este posibil să fie necesară acoperirea de la bugetul de stat a pierderilor ce depășesc rezervele specifice constituite de Fond, pentru a face posibilă continuarea activității de susținere a sectorului IMM.

4. Contul de profit și pierdere la 31.12.2021

	2020	2021
VENITURI DIN EXPLOATARE, total din care:	1.274.332	1.680.277
Cifra de afaceri	996.998	769.317
Venituri din productia de imobilizari necorporale	176.977	0
Alte venituri din exploatare	100.357	910.960
VENITURI FINANCIARE	17.636.460	16.429.265
TOTAL VENITURI	18.910.793	18.109.542
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE, total din care:	10.909.693	9.641.585
Cheltuieli materiale si utilitati	163.199	129.425
Cheltuieli cu personalul și contracte mandat	7.341.146	6.412.803
Amortizare imobilizări corporale și necorp.	83.676	93.136
Cheltuieli cu chiria	551.143	444.997
Cheltuieli prestații externe	2.770.529	2.561.224
CHELTUIELI FINANCIARE	1.825.669	2.356.758
TOTAL CHELTUIELI	12.735.362	11.998.343
REZULTAT BRUT OPERAȚIONAL	6.175.431	6.111.199
Rezultat cu costul riscului, total, din care:	2.742.681	7.403.601
Ajustări de valoare nete pentru active circulante - debitori	6.388.781	4.202.695
Ajustări nete privind provizioanele	-3.646.100	3.200.906
REZULTAT TOTAL BRUT	3.432.750	-1.292.402
Impozit profit	1.198.888	1.239.628
REZULTATUL TOTAL NET	2.233.862	-2.532.030

Din structura veniturilor și cheltuielilor prezentată mai sus, se constată că Fondul realizează venituri financiare din plasarea resurselor disponibile și venituri din activitatea de bază, reprezentate de primele anuale de contragarantare și comisioane de gestiune a garanțiilor,

asigurând acoperirea, din aceste venituri, a cheltuielilor de funcționare, respectiv: cheltuieli materiale, servicii și de personal, obținând un **profit operațional de 6.111.199 lei**, ceea ce confirmă faptul că, **FRC este, din punct de vedere operațional, o instituție financiară profitabilă și sustenabilă.**

Efectul financiar al operațiunilor derulate este reflectat prin Costul riscului ce cuprinde ajustările pe care Fondul le operează, care au generat în 2021 o cheltuială netă de 7.403.601 lei. Astfel, în anul 2021, au fost constituite ajustări pentru deprecierea creanțelor rezultate din contragarantiile plătite, având în vedere rata istorică de recuperare a acestora de 19,41% ce au generat cheltuieli nete în valoare de 4.202.695 lei. Prin aplicarea ratei istorice (procent de ajustare) cheltuielile de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor circulante s-au diminuat corespunzător cu valoarea de 3.106.179 lei. Totodată, având în vedere riscurile de executare a angajamentelor existente în sold, Fondul constituie provizioane pentru contragaranții neperformante și litigii care au generat în 2021 cheltuieli în sumă de 3.200.906 lei.

5. Angajamente de contragarantare

La data de 31.12.2021, Fondul are în sold angajamente de contragarantare în valoare totală de 30.331.371 lei, structura acestora pe parteneri și scadență reziduală fiind prezentată în tabelul următor:

PORTOFOLIU CONTRAGARANȚII ÎN SOLD LA 31.12.2021

FOND GARANTARE	TOTAL		SCADENȚĂ SUB 1 AN		SCADENȚĂ PESTE 1 AN	
	NUMĂR	SOLD	NUMĂR	SOLD	NUMĂR	SOLD
FNGCIMM	165	28.200.445	121	26.737.414	44	1.463.031
FLG CRAIOVA	4	1.032.350	4	1.032.350	0	0
FLG FOCȘANI	2	444.850	2	444.850	0	0
FLG SF. GHEORGHE	7	653.726	6	640.657	1	13.069
TOTAL	178	30.331.371	133	28.855.271	45	1.476.100

În cursul anului 2021 cadrul de reglementare a activității de contragarantare a fost constituit din Schema de contragarantare destinată sprijinirii accesului la finanțare al IMM - contragaranții de valori mari, Schema de contragarantare destinată sprijinirii accesului la finanțare al IMM - contragaranții de valori mici, Schema de contragarantare - ajutor de minimis pentru sprijinirea accesului la finanțare a IMM din sectorul agricol, precum și a convențiilor încheiate cu fondurile de garantare, prin intermediul cărora se implementează aceste scheme.

Totodată, pentru asigurarea continuității operaționale, s-au înaintat spre aprobare documentația privind schemele de contragarantare valabile până în 2021 pe baza avizului Consiliului Concurenței și actele adiționale la convențiile de contragarantare, aprobate de Consiliul de Supraveghere în ședința din 20.12.2017. Prelungirea schemelor de contragarantare a

reprezentat soluția imediată pentru asigurarea continuității activității FRC, în condițiile în care Memorandum-ul transmis la Ministrul de Finanțe privind noile scheme de minimis ale FRC nu a fost înaintat spre aprobare Guvernului României.

În 2021 operațiunile de contragarantare nu au avut dinamică în contextul lipsei de solicitări de contragarantare pe convențiile generale ale fondurilor.

6. Impozitul pe profit

Având în vedere specificul activității FRC, ca instituție financiară specializată, activitatea sa nu este explicit reflectată în cadrul de reglementare contabil aplicabil, respectiv OMFP 1802/2014, precum și reglementările de natură fiscală aplicabile din Codul Fiscal, astfel că, deși Fondul înregistrează cheltuieli generate de provizioanele specifice de risc și ajustările pentru deprecierea activelor circulante, totuși datorează impozit pe profit, în condițiile în care aceste provizioane și ajustări de valoare nu sunt considerate deductibile fiscal în reglementările contabile și fiscale aplicabile Fondului.

Calcularea Impozitului pe profit

	31.dec.2021
Venituri din exploatare	16.489.491
Cheltuieli din exploatare	32.792.615
Profit/Pierdere din exploatare	-16.303.125
Venituri financiare	16.429.265
Cheltuieli financiare	2.356.758
Profit/Pierdere financiara	14.072.507
Rezultat brut	-2.230.617
Venituri neimpozabile	14.809.214
Rezerva legala	0
Cheltuieli nedeductibile	24.945.623
Profit Impozabil an curent	7.905.792
Profit Impozabil	7.905.792
Impozit pe profit (%)	16%
Impozit pe profit	1.264.927
Bonificatie impozit (OUG 153/2020)	-25.299

7. Indicatori de performanță și riscuri specifice

Având în vedere specificul activității FRC, concretizat în mecanismul de contragarantare a garanțiilor acordate de fondurile de garantare în sprijinul IMM-urilor beneficiare de finanțări acordate de instituțiile de credit, indicatori relevanți, care reflectă gradul de adecvare a capitalului FRC la riscurile semnificative (de credit, operațional, etc.), nivelul de performanța a

instituției, în procesul de analiza a stabilității financiare a FRC și a capacității de generare de resurse interne pentru desfășurarea continuă a activității, sunt:

1. Indicatorul de lichiditate imediată (active curente-stocuri/pasive curente) care relevă capacitatea FRC de a-și onora obligațiile pe termen scurt din activele curente este: 14,53 la 31.12.2021, față de 9,83 la 31.12.2020;
2. Indicatorul de solvabilitate, specific unei instituții financiare, care exprimă capacitatea instituției de a-și onora toate obligațiile față de terți: 299,93% la 31.12.2021, față de 251% la 31.12.2020, reprezentând gradul de acoperire a capitalului la activele ponderate la risc.
3. Indicatorii de performanță financiară la nivelul anului 2021 nu se pot calcula, având în vedere că rezultatul financiar este pierdere.

Principalele riscuri la care este supus Fondul și politicile aplicate pentru gestionarea acestora sunt detaliate mai jos:

➤ **Riscul ratei dobânzii**

Fondul se confruntă cu riscul de dobândă datorită expunerii la fluctuațiile nefavorabile ale ratelor de dobândă relevante din piața monetară.

Schimbarea ratei dobânzii pe piață influențează în mod direct veniturile aferente activelor financiare purtătoare de dobânzi variabile, precum și valoarea reală a celor purtătoare de dobânzi fixe.

Pentru a compensa efectele diminuării ratelor de dobândă de pe piața monetară interbancară, în anul 2021, Fondul s-a orientat spre plasamente în depozite cu scadențe preponderent la 6 luni și spre fructificarea oportunităților de majorare a portofoliului de titluri de stat.

➤ **Riscul variațiilor de curs valutar**

Fondul este expus variațiilor cursului de schimb valutar, datorită faptului că angajamentele de contragarantare sunt exprimate în valuta creditului garantat precum și datorită condițiilor în care se face plata efectivă a contragaranției, respectiv în lei, la cursul valutar valabil în data plății garanției contragarantate. Pentru a contracara acest efect Fondul are posibilitatea de a constitui depozite în valută.

➤ **Riscul de credit**

Fondul este expus la riscul de credit dat fiind că prin contragaranțiile acordate preia o parte din riscul de credit asociat finanțărilor de care beneficiază întreprinderile mici și mijlocii, finanțări garantate, la rândul lor, de către fondurile de garantare.

Riscul de credit este controlat prin selectarea beneficiarilor de contragaranții în conformitate cu normele interne ale Fondului și prin monitorizarea contragaranțiilor acordate, conform procedurilor în vigoare.

➤ **Riscul operațional**

Fondul poate înregistra pierderi sau nerealizări ale profitului estimat, determinate de factori interni (derularea neadecvată a unor activități interne, erori involuntare efectuate pe personal etc.) sau de factori externi (condiții economice, schimbări în mediul bancar, în fondurile de garantare etc.).

Pentru a preveni apariția acestui tip de risc și a diminua efectele posibile, Direcția Managementul Riscurilor realizează evaluarea și monitorizarea factorilor potențiali de risc operațional, în conformitate cu prevederile „Procedurii privind administrarea riscului operațional la nivelul FRC”.

➤ **Riscul reputațional**

Riscul reputațional este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ce poate fi determinat de factori interni sau externi Fondului.

Pentru menținerea unei bune reputații, Fondul asigură aplicarea bunelor practici de guvernanță corporativă în sensul unei permanente comunicări cu publicul și cu utilizatorii externi de informații, prin intermediul site-ului propriu și a evenimentelor de specialitate în domeniul financiar la care participă.

Administrarea riscului reputațional se realizează activ de către structurile organizaționale cu atribuții în acest sens, pe baza programului de activitate și a strategiei de promovare a produselor specifice, a normelor și reglementărilor interne.

Totuși, Fondul nu poate preveni sau controla în totalitate factorii externi de risc reputațional care țin de conduita partenerilor de afaceri, respectiv fondurile de garantare și alte instituții cu care activitatea Fondului intră în conexiune.

➤ **Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate reprezintă riscul ca Fondul să fie în imposibilitatea de a-și putea achita datoriile la scadență în condiții normale de activitate.

Resursele financiare ale Fondului au fost plasate în conformitate cu strategia de investire a resurselor financiare, urmărindu-se eficientizarea acestor plasamente în condițiile oferite de piața bancară. Periodic, în funcție de evoluțiile din piața financiar-bancară, au fost actualizate limitele maxime de expunere din activitatea de trezorerie și încadrarea băncilor în grupele de clasificare în funcție de mărimea activelor bancare.

Pentru a face față plăților de valori mari și neprevăzute, Fondul gestionează în dinamică fluxul de încasări și plăți previzionate și asigură o distribuție uniformă a scadențelor la plasamentele sale.

➤ **Riscul mediului fiscal**

Pentru FRC reglementările de ordin fiscal și contabil pot induce anumite riscuri în sensul că activitatea specifică Fondului, de instituție financiară, operațiunile financiare derulate de acesta nu sunt acoperite explicit de reglementările aplicabile, fiind mai apropiate de reglementările BNR aplicate instituțiilor financiare nebankare.

Astfel, faptul că provizioanele specifice de risc și ajustările pentru deprecierea activelor constituite de Fond, nu sunt recunoscute ca fiind deductibile în reglementările contabile și fiscale aplicabile, generează efecte financiare negative pentru Fond.

➤ **Riscul mediului de afaceri**

Specificul activității FRC, de preluarea a unei părți însemnate din riscul de credit al băncilor față de IMM-urile finanțate, prin acoperirea a până la 80% din garanțiile acordate de fondurile de garantare, face ca factorii negativi predominanți în economia românească să fie resimțiți direct și cu toată intensitatea asupra Fondului.

Fondul a fost creat tocmai pentru a compensa în parte efectele negative ale crizei financiare începute în 2008 și a absorbit într-o anumită măsură efectele negative resimțite la nivelul agenților economici, băncilor creditoare și fondurilor de garantare, fiind practic ultima verigă din lanțul de finanțare-garantare-contragarantare care închide efectiv succesiunea pierderilor pentru finanțările garantate, absorbind cea mai mare parte a acestora, prin acoperirea până la 65% din finanțările garantate acordate IMM-urilor.

8. Direcțiile viitoare de dezvoltare a Fondului

În conformitate cu Programul de activitate al Fondului Român de Contragarantare pentru anul 2022, înaintat spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor FRC, obiectivele de dezvoltare ale Fondului pe termen scurt sunt:

1. Consolidarea a mecanismului de contragarantare și garantare, prin acțiuni specifice, interne și externe, astfel:
 - a. Acordarea de contragaranții în favoarea fondurilor de garantare în baza schemelor de contragarantare destinate sprijinirii accesului la finanțare a IMM, contragaranții de valori mari și de valori mici, valabile până la data de 31.12.2023;
 - b. Acordarea de contragaranții în favoarea fondurilor de garantare în baza schemei de contragarantare destinate sprijinirii accesului la finanțare a IMM active, în sectorul agricol, valabile până la data de 31.12.2027;
 - c. Consolidarea parteneriatelor cu finanțatorii și fondurile de garantare ca element strategic;
 - d. Promovarea produselor FRC în sistemul financiar-bancar și mediul de afaceri, precum și creșterea reputației FRC ca instituție financiară specializată cu un rol bine definit în sprijinirea accesului IMM-urilor la finanțare;
 - e. Participarea prin acordarea de garanții în numele și contul statului în cadrul schemelor de garantare administrate de MFP și ministerele de resort, astfel:
 - IMM Prod cu un plafon de garantare în valoare de 350 mil. lei. Numărul de contracte estimat este de 636 de garanții;
 - IMM Construct cu un plafon de garantare în valoare de 600 mil. lei. Numărul de contracte estimat este de 1.041 de garanții;
 - IMM Innovation cu un plafon de garantare în valoare de 100 mil. lei. Numărul de contracte estimat este de 459 de garanții;
 - Family START cu un plafon de garantare în valoare de 300 mil. lei. Numărul de contracte estimat este de 4.285 de garanții;

- Student INVEST cu un plafon de garantare în valoare de 100 mil. lei. Numărul de contracte estimat este de 2.000 de garanții;
 - Casa Ta cu un plafon de garantare în valoare de 150 mil. lei. Numărul de contracte estimat este de 214 de garanții.
- f. Includerea FRC în acordarea de contragaranții în cadrul altor programe guvernamentale cu scheme de ajutor de stat aplicabile în 2022, sau în cadrul unor programe cu componenta de garantare cu o valoare estimată de 77 mil lei;
- g. Dezvoltarea/implementarea/optimizarea unor soluții informatice și de mentenanță în vederea automatizării proceselor/fluxurilor de acordare, informare, monitorizare, recuperare și raportare a garanțiilor/contragaranțiilor și a ajutoarelor de minimis, precum și de administrare a resurselor umane, de evidență a litigiilor FRC, de management al documentelor, etc.;
- h. Participarea activă a FRC pentru identificarea unor soluții destinate sprijinirii finanțării, precum și elaborarea unor scheme de implementare a produselor de garantare în domeniul energiei verzi.
2. Dezvoltarea FRC ca partener eligibil al Comisiei Europene pentru execuția bugetului Uniunii Europene în cadrul gestiunii indirecte (Programul Invest EU):
- a. Finalizarea evaluării FRC, etapa a 2-a, ca partener de implementare al Comisiei Europene în scopul îndeplinirii condițiilor de eligibilitate a FRC;
- b. Încheierea de către FRC, în calitatea de partener de implementare în cadrul programului InvestEU, cu Comisia Europeană a Acordului de garantare.

9. Concluzii

Poziția și performanța financiară a FRC, așa cum sunt prezentate în Situațiile Financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021 și în prezentul raport, reflectă natura particulară a FRC ca instituție financiară specializată. În contextul actual, ținând cont de efectele OUG 129/2020, de neacordare a unui plafon pentru programul "Investește în tine", de nelegiferarea schemei aprobate prin Decizia CE 58531/15.10.2020 ș.a. resursele puse la dispoziția Fondului sunt administrate cu maxim de diligență, în condiții de eficiență maximă și riscuri minime.

În prezent, în contextul economic al anului 2022, când economia românească se află pe un trend descrescător, având în vedere declinul economic și social generat de pandemia COVID - 19, iar la nivelul Uniunii Europene se implementează noi instrumente financiare stimulative pentru dezvoltarea sectorului IMM din țările membre, FRC își propune să participe creativ la susținerea creșterii și dezvoltării inițiativelor antreprenoriale.

Totodată pentru a asigura creșterea capacității de expunere pentru angajamentele de contragarantare și sustenabilitatea financiară a societății, Directoratul FRC a continuat, și pe parcursul anului 2021, demersurile pentru optimizarea operațională și pentru diversificarea activității societății.

În concluzie, în 2021, conducerea FRC a fost preocupată de asigurarea fluentei operațiunilor de contragarantare, precum și de aspectele privind asigurarea sustenabilității afacerii FRC, ca un element cheie pentru dezvoltarea și diversificarea activității societății, în beneficiul IMM și antreprenorilor români.

În ceea ce privește situația litigiilor cu Curtea de Conturi a României precizăm faptul că prin decizia civilă nr. 2101 pronunțată în data de 12.04.2019, Înalta Curte de Casație și Justiție a dispus înaintarea dosarului nr. 4825/2/2014 către Curtea de Apel București, Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal pentru rejudecarea acțiunii formulate de FRC (privind anularea în parte a deciziei nr. 22/29.04.2014 emisă de Curtea de Conturi a României și a Încheierii nr. 78/08.07.2014 a Curții de Conturi a României – Comisia de Soluționare a Contestărilor).

După casare, dosarul a fost înregistrat sub nr. 5699/2/2019. Prin Sentința civilă nr. 1028/20.12.2019, Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal a respins acțiunea ca neîntemeiată. FRC a formulat recurs împotriva Hotărârii nr. 1028/2019 din 20.12.2019 la data de 06.12.2021. Dosarul a fost înregistrat pe rolul ICCJ la 14.12.2021 și a primit termen de judecată în 05.10.2022.

10. Evenimente ulterioare

Prin Decizia CS nr. 1/09.02.2022 a fost aprobată Norma privind calculul provizioanelor și ajustărilor deprecieri a creanțelor pentru portofoliul FRC, ediția 2, revizia 0.

În vederea determinării necesarului de provizioane specifice pentru riscul de contragarantare, expunerile din contragaranții s-au clasificat în trei categorii:

- a. Standard (coeficient de provizionare 0,00);
- b. Pierderi așteptate din expuneri standard (coeficient de provizionare 0,0245);
- c. Pierdere (coeficient de provizionare 1,00);.

Contragaranțiile standard trebuie evaluate de două ori pe an la valoarea reală, orice variație a valorii reale fiind necesară a se proviziona. Evaluarea reală a expunerilor din contragaranțiile standard se va realiza prin analiza categoriilor de clasificare a creditelor la două date de referință consecutive comparabile (decembrie și iunie). Orice deteriorare a categoriei de clasificare va genera recunoașterea unui provizion pentru pierderi așteptate prin recunoaștere timpurie a semnalelor de depreciere a capacității de plată a beneficiarilor contragaranțiilor.

Clasificarea expunerilor în categoria "Pierdere" se va realiza prin aplicarea simultană a următoarelor criterii:

- a. Primirea de către FRC a unei notificări de risc de neplată (insolvența IMM, înștiințare de neplată, cerere de plată a finanțatorului către fondul de garantare);
- b. Inițierea de proceduri judiciare de recuperare a creanțelor reprezentând contravaloarea garanțiilor contragarantate plătite pentru finanțările trecute de finanțatori integral la restanță, împotriva debitorului și a garanțiilor accesorii finanțării garantate și contragarantate, conform legii.

Pentru determinarea semestrială a necesarului de provizioane specifice de risc de contragarantare, pentru expunerile clasificate în categoria "pierdere" se parcurg următoarele etape:

1. Determinarea expunerii neajustate (brute) a bazei de calcul pentru constituirea provizioanelor specifice de risc de contragarantare;
2. Determinarea expunerii ajustate (nete) a bazei de calcul pentru constituirea provizioanelor specifice de risc de contragarantare;

Expunerea neajustată cuprinde soldurile contragaranțiilor pentru care FRC a primit informații privind declanșarea procedurii de insolvență împotriva IMM contragarantate, primirea de către

fondurile de garantare a înștiințării de neplată, cererii de plată de la finanțatori (inclusiv cererile de amânare la plată). Aceste informații vor fi comunicate lunar către FRC de fondurile de garantare. Dacă FRC solicită clarificări cu privire la situația unor contragaranții după data transmiterii acestora de către fondurile de garantare, acestea vor fi incluse în expunerea neajustată după primirea adreselor de clarificare din partea fondurilor.

Pentru aceasta, expunerile neajustate vor fi ponderate cu coeficienți de ajustare prudențială, utilizând o serie de criterii (gradul de recuperare al creanțelor, al îndeplinirii criteriilor incluse în convențiile de contragarantare, etc.). Acești coeficienți de ajustare trebuie stabiliți anual, în funcție de elementele de risc previzionate și contingente, aferente activității de contragarantare. Coeficienții de ajustare stabiliți/actualizați în baza datelor istorice existente la 2021 sunt:

- 1% pentru insolvențe;
- 4% pentru înștiințări de neplată;
- 15% pentru cererile de plată.

Pentru litigii baza de calcul a provizioanelor este reprezentată de valoarea contragaranțiilor, a dobânzilor penalizatoare și a cheltuielilor de judecată în cazul litigiilor care au fost soluționate de către instanțele de fond, în condițiile existenței unei probabilități mai mare de 50% că va fi necesară o ieșire de resurse pentru onorarea acestor datorii în cursul semestrului sau exercițiului financiar următor. Pentru constituirea necesarului de provizioane pentru litigii se vor estima ieșirile probabile de resurse semestrial.

În data de 10.02.2022, prin Hotărârea AGA nr. 2, s-a modificat componența membrilor Consiliului de Supraveghere, după cum urmează:

1. numirea domnului Țintă Ștefan în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere începând cu data semnării contractelor, pe o perioadă de 4 luni cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, până la maximum 6 luni;
2. constatarea vacanței poziției de membru a doamnei Ardelean Diana Isabela, al cărei mandat a încetat în data de 13.02.2022;
3. contractul a fost semnat în data de 14.02.2022.

În data de 14.03.2022, prin Hotărârea AGA nr. 3, s-a modificat componența membrilor Consiliului de Supraveghere, după cum urmează:

4. numirea domnului Chimigeriu Ovidiu Cristian în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere începând cu data semnării contractelor, pe o perioadă de 4 luni cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, până la maximum 6 luni;
5. constatarea vacanței poziției de membru a doamnei Gheorghe Mădălina, al cărei mandat a încetat în data de 18.02.2022;
6. contractul a fost semnat în data de 14.03.2022.

În data de 02.03.2022 a încetat de drept mandatul doamnei Săndulescu Andreea Laura care a ocupat funcția de membru provizoriu al Directoratului.

Prin decizia Consiliului de Supraveghere nr. 2/02.03.2022 în structura conducerii administrative a fost numită doamna Surcel Andreia Magdalena și domnul Farmache Stere Constantin în funcțiile de membri provizorii ai Directoratului, începând cu data semnării contractului, pe o perioadă de 4 luni cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, până la maximum 6 luni.

Menționăm ca numirile mai sus menționate sunt provizorii, până la data desemnării unor noi membri ai Consiliului de Supraveghere și Directoratului în conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011.

Numirea provizorie a membrilor se efectuează în condițiile art. 64¹, alin. 3 și 5 din OUG nr. 109/2011.

Asa cum este detaliat în Nota 17.6 din situațiile financiare ale Societății, ulterior sfârșitului anului 2019, a izbucnit la nivel mondial o epidemie cu o nouă formă de coronavirus (numit COVID19), Organizația Mondială a Sănătății declarând existența unei "pandemii" în luna martie 2020. Măsurile impuse de diferite state (inclusiv România) în urma acestei pandemii au afectat economia în general, însă nu a afectat cifrele raportate de Societate la 31.12.2021.

Nu s-au consemnat alte evenimente ulterioare semnificative care să impactiveze asupra situațiilor financiare ale Societății la 31 decembrie 2021.

PRESEDINTE DIRECTORAT

ALIN VALEAN



ADINA TOMA-DIRECTOR ECONOMIC

DECLARATIE

în conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilității nr. 82/1991

S-au întocmit situațiile financiare anuale la 31/12/2021 pentru :

Entitatea: S.C. FONDUL ROMAN DE CONTRAGARANTARE SA

Județul/Sector: Sector 1

Adresa: localitatea BUCUREȘTI, str. ANDREI MUREȘANU, nr. 16,

Număr din registrul comerțului: J40/ 703/2010

Forma de proprietate: 27-Societăți comerciale cu capital de stat si privat autohton
(capital de stat $\geq 50\%$)

Activitatea preponderantă (cod si denumire clasa CAEN): 6499—Alte intermediari
financiare.

Cod de identificare fiscala: 26308846

Directoratul societății FONDUL ROMAN DE CONTRAGARANTARE SA, își asumă
răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la 31/12/2021 și confirmă
următoarele:

a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt in
conformitate cu reglementările contabile aplicabile.

b) Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare,
performanței financiare si a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.

c) FONDUL ROMAN DE CONTRAGARANTARE SA își desfășoară activitatea in
condiții de continuitate.

PREȘEDINTE DIRECTORAT,
PREȘEDINTE BALEANU
C.U.I. 26308846

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.

CUI: 26308846; Nr.RC: J/40/703/2010

Cont deschis la Banca Transilvania – IBAN: RO69BTRL04301202U10055XX

Str. Andrei Mureșanu nr.16, sector 1, București

email: office@contragarantare.ro; www.frcg.ro