



Prezentat în ședința Consiliului de Supraveghere din data de

RAPORT
PRIVIND ACTIVITATEA CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE
AL FONDULUI ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
Semestrul al II – lea
Anul 2022

Fondul Român de Contragarantare S.A. (FRC) este o instituție financiară specializată, fiind constituită în baza Legii nr.31/1990 sub forma unei societăți comerciale pe acțiuni, având ca acționari Statul român prin Ministerul Finanțelor (68%) și Fundația Post-Privatizare (32%).

FRC are ca scop susținerea accesului la finanțare a sectorului IMM prin acordarea de contragaranții în baza unor scheme de ajutor de minimis, având ca rezultat diminuarea costului total al finanțării pentru IMM-uri, precum și acordarea de garanții de stat - în baza mandatului conferit de Ministerul Finanțelor - prin participarea la implementarea de programe guvernamentale destinate sprijinirii IMM-urilor și altor categorii de beneficiari eligibili.

Conducerea activității curente a societății în semestrul al II-lea din anul 2022 a fost asigurată de către Directorat format – din martie 2022 - din 3 membri numiți provizoriu și de Consiliul de Supraveghere (CS) alcătuit din 7 membri, numiți provizoriu, potrivit prevederilor OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016.

În luna decembrie 2022, Ministerul Finanțelor (MF) a anunțat public organizarea procedurii de recrutare și selecție pentru pozițiile de membru în cadrul CS al FRC, potrivit legii și normelor metodologice aferente prevăzute în HG nr.722/2016. Directoratul și CS au asigurat, începând cu 12.12.2022 publicarea corespunzătoare pe website FRC a informațiilor privind condițiile și procedura derulată de MF.

În semestrul al II-lea din anul 2022 componența CS, respectiv a Directoratului FRC a fost următoarea, numirile de membrii provizorii fiind în conformitate cu dispozițiile legale în vigoare:

Consiliul de Supraveghere

- **Cristian SOCOL**, membru provizoriu și președinte - contract de mandat nr.17/14.12.2021;
- **Nicolae-Cristian STĂNICĂ**, membru provizoriu-contract de mandat nr. 16/13.12.2021;
- **Ovidiu Cristian CHIMIGERIU**, membru provizoriu-contract de mandat nr. 2/14.03.2022;
- **Ștefan ȚINTĂ**, membru provizoriu-contract de mandat nr. 1/14.02.2022 ;
- **Alexandru PETRESCU**, membru provizoriu-contract de mandat nr. 19/29.12.2021;
- **Eduard MIKE**, membru provizoriu-contract de mandat nr. 18/28.12.2021;
- **Florin Akos DERZSI**, membru provizoriu-contract de mandat nr. 10/13.10.2022.

Directoratul

- **Alin VĂLEANU**, președinte și membru provizoriu - contract de mandat nr. 12/30.09.2021;
- **Stere Constantin FARMACHE**, membru provizoriu-contract de mandat nr. 13/03.03.2022;
- **Andreia Magdalena SURCEL**, membru provizoriu - contract de mandat nr. 14/03.03.2021.

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 Român de Contragarantare și Hotărârile AGA, asigurând continuitatea și stabilitatea funcționării instituției financiare specializate, ca elemente ce definesc administrarea pe principii corporatiste a entității.

În ceea ce privește îndeplinirea Programului de activitate, definit prin obiectivele generale și specifice asumate de către Directorat și avizate de CS pentru anul 2022, a Programului de Investiții și Bugetului de venituri și cheltuieli, aprobate prin Hotărârea nr.4/21.04.2022 a Adunării Generale a Acționarilor, acestea au fost urmărite constant de către CS, pe fiecare dintre palierele activității FRC.

Cum misiunea FRC nu este cea a unui centru de profit, aceasta fiind definită de facilitarea accesului la finanțare pentru întreprinderi mici și mijlocii și a altor categorii de beneficiari, putem spune că reducerea costurilor cu finanțarea și a riscurilor pentru instituțiile de credit prin intermediul unor scheme de ajutor de stat, conform cadrului normativ UE, respectiv prin intermediul unor programe guvernamentale cu finanțare națională – componente ale Programului *Sprijin pentru România* - reprezintă fundamentul activității FRC în anul 2022 și în semestrul al II-lea.

Consiliul de Supraveghere a îndeplinit în cursul semestrului al II-lea al anului 2022 toate actele necesare și utile realizării obiectului de activitate a FRC, exercitându-și atribuțiile specifice de supraveghere în concordanță cu misiunea încredințată de către Adunarea Generală a Acționarilor, în condiții de regularitate, eficacitate, economicitate și eficiență. Un accent deosebit a fost pus pe măsurile vizând îmbunătățirea performanțelor FRC, dezvoltarea activității de garantare și contragarantare, aplicarea unei politici de optimizare privind resursele, respectarea legii, a reglementărilor și a deciziilor organelor de conducere a FRC, precum și consolidarea unui cadru normativ intern, conform cu legislația aplicabilă.

I. REZULTATE ȘI ACTIUNI

La finele semestrului al II-lea rezultatul net a fost de 4,491 mii lei, gradul de realizare a acestui indicator fiind de 95 % datorită intensificării - în lunile noiembrie și decembrie 2022 - a activității de acordare a garanțiilor în nume și cont stat prin cele 4 programe guvernamentale:

- **2 componente IMM Invest Plus – *Garant Construct* și *Innovation*, respectiv**
- **2 programe pentru tineri – *StudentInvest* și *FamilyStart*,**

precum și controlul menținerii cheltuielilor fixe sub nivelul estimat, în paralel cu aplicarea unei strategii eficiente de investire a resurselor financiare.

La 31.12.2022 FRC a înregistrat un profit brut de 6.609 mii lei.

Prioritățile Consiliului de Supraveghere au vizat modul în care se consolidează procesul de relansare a activității de contragarantare și garantare, în contextul oportunităților de finanțare existente în anul 2022, ca urmare a programelor naționale și europene, pe fondul tranziției duale: verzi și digitale pe care economia României o parcurge în perioada 2021-2027.

În acest sens, CS a încurajat conducerea executivă să utilizeze pro-activ 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 acestora la finanțare și prin promovarea corespunzătoare în mediile instituționale, financiar-bancare și ale IMM-urilor.

În cursul semestrului al II – lea din anul 2022, Consiliul de Supraveghere s-a întrunit în 7 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 CS o îndeplinește potrivit legii, precum și vizând implementarea deciziilor adoptate în cursul anului, a Hotărârilor AGA precum și a obiectivelor aprobate prin Programul de activitate și BVC pe anul 2022.

Dintre acțiunile întreprinse le menționăm pe cele mai relevante legate de operaționalizarea activității FRC și asigurarea cadrului de reglementare la nivelul societății:

1. Ratificarea Convenției Cadru Plafon de Garantare a Creditelor puncte acordate în cadrul Programelor gestionate de Ministerul Antreprenoriatului și Turismului, în forma propusă de Consiliul de Administrație al FNGCIMM.
2. Aprobarea Strategiei de investire a resurselor financiare a FRC, Ediția 2, Revizia 2, Anul 2022, cu recomandarea de a renegocia randamentele la depozitele ajunse la scadență.
3. Ratificarea *Convențiilor cadru plafon de garantare a creditului puncte acordat în cadrul Programului pentru dezvoltarea culturii antreprenoriale în rândul femeilor manager din sectorul IMM nr.2/2022*, semnate de reprezentantul legal al Fondului Român de Contragarantare SA.
4. Ratificarea *Convenției privind implementarea schemei de ajutor de stat IMM INVEST PLUS pentru componenta acesteia - GARANT CONSTRUCT* semnată la data de 20.09.2022 de reprezentantul legal al Ministerului Finanțelor, respectiv Fondului Român de Contragarantare SA.
5. Aprobarea *Convenției de garantare și plată a granturilor pentru Programul IMM INVEST PLUS și a componentei acesteia - GARANT CONSTRUCT* care se va încheia între FRC și instituțiile de credit partenere în program, prezentată în Anexa 4 la Ordinul nr.2.167/2.474/1.535/280/2022 privind aprobarea Procedurii de implementare a Programului IMM INVEST PLUS pentru componentele: IMM INVEST ROMANIA, AGRO IMM INVEST, IMM PROD și GARANT CONSTRUCT, publicat în Monitorul Oficial nr.920bis/20.09.2022.
6. Aprobarea încheierii Convenției privind implementarea programelor guvernamentale „StudentInvest” și „FamilyStart”.
7. Aprobarea încheierii Convențiilor de garantare pentru Programele guvernamentale de creditare „StudentInvest” / „FamilyStart”
8. Aprobarea solicitărilor de alocare plafon primite de la instituțiile de credit care și-au manifestat interesul de a se înscrie în Programul IMM INVEST PLUS - componenta GARANT CONSTRUCT.
9. Aprobarea încheierii cu Ministerul Finanțelor a Convenției privind implementarea schemei de ajutor de stat asociată programului IMM Invest Plus – Componenta INNOVATION.
10. Aprobarea încheierii cu instituțiile de credit a Convenției de garantare și plată a granturilor pentru Programul IMM Invest Plus – Componenta INNOVATION, precum și plafoanele alocate, pro-rata, acestora.
11. Aprobarea alocării plafoanelor pentru instituțiile de credit participante în cadrul

- programelor guvernamentale de creditare StudentInvest și FamilyStart.
12. Aprobarea încheierii Convenției-cadru de plată a comisionului de gestiune "StudentInvest/FamilyStart", prevăzute în Ordinul nr.20871/10.10.2022 al Ministerului Familiei, Tineretului și Egalității de Șanse.
 13. Ratificarea Convențiilor Cadru Plafon de Garantare a Creditelor puncte acordate în cadrul programelor gestionate de Ministerul Antreprenoriatului și Turismului *Start-up Nation și Femeia Antreprenor* și mandatarea Directoratului FRC în vederea semnării unor eventuale modificări ale acestora care pot apărea în procesul de implementare cu instituțiile semnatare.
 14. Aprobarea formatului/modelului de protocol de colaborare între FRC și alte organizații/instituții în vederea promovării comune a programelor și produselor instituției.

De asemenea, în îndeplinirea atribuțiilor specifice, CS s-a implicat în:

- consolidarea structurilor de administrare prin avizarea profilelor generale și specifice pentru membrii CS, necesare declanșării de către autoritatea tutelară a procedurii de selecție pentru mandate de 4 ani, conform OUG 109/2011 art.64 - alin.2, urmărind – în același timp - actualizarea componenței comitetelor de specialitate constituite la nivelul său, pentru o bună și corectă funcționare a acestora.
- consolidarea cadrului de muncă și a resurselor umane, prin aprobarea încheierii Contractului Colectiv de Muncă (CCM), negociat de Directorat cu reprezentanții salariaților pentru perioada 2022-2024.
- aprobarea rapoartelor întocmite de către Compartimentul Audit Intern¹ în urma misiunilor de audit efectuate în cadrul FRC, precum și a Raportului Anual privind activitatea de audit intern la nivelul FRC;
- aprobarea Planului de audit intern pentru anul 2023 și a Planului multianual al activității de audit intern pentru perioada 2023-2026.

II. ACTIVITATEA FINANCIARĂ A FRC și RAPORTĂRILE CONTABILE

Rezultatele financiare la 31 decembrie 2022

Sinteza principalelor capitole de venituri și cheltuieli ca prevederi bugetare, precum și gradul de realizare la 31.12.2022 se prezintă în tabelul de mai jos:

¹ De menționat că CS nu a avizat proiectul de raport privind misiunea derulată la Direcția Guvernanță și Relații Clienți, conform planului de audit pe 2022, considerând că este necesară o misiune de suplimentare, astfel încât organele de administrare să aibă o imagine corectă și completă cu privire la activitățile specifice de guvernanță legate de structurile statutare de conducere a FRC.

		INDICATORI		Bugetat	Realizat	Realizat vs bugetat
				An 2022	An 2022	An2022
0	1	2		mii lei	mii lei	%
I		VENITURI DIN EXPLOATARE , din care		2.289	920	40
	<i>1</i>	<i>Venituri din comisioane contragarantare (Rd.6+Rd.7+Rd.8), din care:</i>		2.189	758	35
	a	- surse proprii		383	33	9
	b	- surse in administrare		0	0	0
	c	- nume si cont stat		1.806	725	40
	<i>2</i>	Alte venituri din exploatare		100	162	162
II		CHELTUIELI DIN EXPLOATARE, din care		12.325	12.213	99
		A. Cheltuieli cu bunuri și servicii		2.002	1.016	51
		B Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate		250	194	78
		C. Cheltuieli cu personalul		7.973	7.281	91
		D. Alte cheltuieli de exploatare		2.100	3.723	177
III		REZULTAT NET DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		-10.036	-11.294	113
IV		VENITURI FINANCIARE		17.524	21.579	123
	1	Venituri din dobanzi credite acordate clientelei		0	0	0
	2	Venituri din dobanzi depozite si conturi curente		9.013	13.068	145
	3	Venituri din operatiuni cu titluri si alte instrumente financiare		8.510	8.510	100
	4	Venituri din diferente de curs valutar		0	0	0
V		CHELTUIELI FINANCIARE		1	1	100
VI		REZULTAT NET FINANCIAR		17.523	21.578	123
VII		COST NET AL RISCULUI (cheltuieli / venituri nete cu provizioane si ajustari de depreciere), din care:		1.553	3.675	237
		b)	Cheltuieli/Venituri nete din ajustari de depreciere create rezultate din plati de ctragarantii	8.322	10.844	130
		c)	Cheltuieli/Venituri nete cu provizioane garantii financiare	-3.269	-2.363	72
		d)	Cheltuieli/Venituri nete cu provizioane litigii	-3.500	-4.806	137
VIII		REZULTATUL BRUT		5.935	6.609	111
IX		IMPOZIT PE PROFIT		1.198	2.118	177
X		REZULTATUL NET		4.737	4.491	95

II.1. Venituri din exploatare

Veniturile din comisioane de contragarantare și garantare, respectiv cifra de afaceri, sunt realizate în proporție de 35% față de nivelul estimat în bugetul aprobat pentru anul 2022. Valoarea realizată este de 758 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 9% în anul 2022, datorită faptului că nu au fost primite solicitări de emitere contragaranții conform estimărilor utilizate la elaborarea proiectului de BVC pentru 2022. Au fost anticipate acordări noi de contragaranții în valoare totală de 77 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 40%. Aceste venituri corespund comisionului anual de garantare aferent garantiilor în sold la 31.12.2021, precum și garanțiilor acordate în anul 2022 cu un volum total de 181 mil. lei.

II.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 99%.

Cheltuielile cu bunurile și serviciile au un grad de realizare de 51%, economie obținută pe fondul activității restrânse a fondului pe parcursul anului 2022.

Cheltuielile cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate au un grad de realizare de 78% 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 91%, în principal datorită menținerii unui număr mediu de 32 salariați, față de 41 bugetat.

Capitolul "Alte cheltuieli de exploatare" care include valoarea amortizărilor, majorări și penalități este realizat la nivelul de 177%. Acest indicator a fost depășit deoarece volumul plăților din litigii cu fondurile de garantare a fost mai mare decât cel estimat la întocmirea BVC pentru anul 2022. În BVC au fost prevăzute plăți în valoare cumulată de 9 mil. lei (7 mil. contragaranții și 2 mil. accesorii), iar în realizat sunt plăți în valoare cumulată de 13 mil. lei pentru care s-au datorat accesorii în valoare de 3,6 mil. lei.

II.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 2022 înregistrează o pierdere de -11.294 mii lei, față de nivelul estimat de -10.036 mii lei.

II.4. Venituri financiare

Veniturile financiare, reprezentate de dobânzile înregistrate pentru plasamentele FRC au un grad de realizare de 145%, iar cele reprezentate de randamentele înregistrate din operațiuni cu titluri de stat din portofoliul deținut de FRC au un grad de realizare de 100%, în condițiile în care:

- a) în anul 2022 nu s-au efectuat plasamente în titluri de stat și nu 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 2022, ceea ce a făcut ca rata medie a dobânzii la plasamentele FRC la data de 31.12.2022 să se situeze la 7,10% față de 3,7%, nivelul planificat.

II.5. Rezultat net financiar

FRC își acoperă cheltuielile de funcționare pe seama veniturilor financiare realizate în valoare de 21.578 mii lei, iar gradul de realizare al acestui indicator este de 123%.

II.6. Ajustări și provizioane

FRC constituie ajustări pentru depreciere pentru creanțele rezultate din plata contragarantiilor 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 2022, plățile de contragaranții au fost în valoare cumulată de 15.821 mii lei, față de valoarea bugetată pentru această perioadă de 12.000 mii lei. Volumul crescut al plăților din angajamentele de contragarantare a influențat direct proporțional cheltuielile referitoare la ajustările pentru deprecierea creanțelor rezultate din plata contragarantiilor. Nivelul de 10.844 mii lei realizat la sfârșitul lunii decembrie 2022 se datorează faptului că au fost recuperate contragaranții de la fondurile de garantare în valoare de 2.717 mii lei, din care 1.746 mii lei se reflectă în contul de ajustări, iar diferența de 971 mii lei reprezintă coeficientul de recuperare ajustat la 31.12.2021 conform reglementărilor interne.

Veniturile nete din provizioane pentru contragaranții neperformante și litigii este în valoare de 7.169 mii lei, în comparație cu un venit net bugetat de 6.769 mii lei.

Rezultatul bugetat din componenta de ajustări, provizioane pentru contragaranții neperformante și litigii, reprezentând cheltuieli nete în valoare de 1.553 mii lei, s-a concretizat la data prezentei prin obținerea de cheltuieli nete în valoare de 3.675 mii lei.

Prezentăm mai jos în detaliu elementele care au determinat obținerea cheltuielilor din costul net al riscului preliminar la nivelul lunii decembrie 2022:

CONT	AJUSTARI	mii
6814	Plăți de contragaranții către fonduri	15.821
6814	Ajustare anuală coeficient de recuperare	-3.231
7814	Venituri din recuperări de contragaranții	1.746
	CHELTUIELI NETE DIN AJUSTĂRI	10.844

CONT	PROVIZIOANE	mii
6812	Constituire provizioane (revizie semestrială)	17.635
7812	Reluare provizioane pt contragaranții plătite	16.045
7812	Diminuare necesar de provizioane (revizie semestrială)	8.759
	VENITURI NETE DIN PROVIZIOANE	-7.169

COST NET AL RISCULUI/CHELTUIALĂ NETĂ	3.675
---	--------------

II.7 Rezultatul brut

Ca rezultat al acțiunii factorilor prezentați mai sus, FRC a înregistrat, la finalul trimestrului al IV-lea/ semestrului al II-lea din anul 2022, un profit brut de 6.609 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 aprobată prin Decizia CS nr. 14/04.10.2022, 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 2022 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 **31.12.2022** resursele financiare ale Fondului Roman de Contragarantare sunt în sumă de **420,864,833.27 lei**. Suma este constituită din valoarea depozitelor la **31.12.2022** în valoare de **185,700,000.00 lei**, creantele atasate – **4,330,730.58 lei**, valoarea conturilor curente la bănci – **2,377,139.68 lei**, la care se adaugă plasamentele în titluri de stat în suma de **228,456,963.01² lei**.

TOTAL EXPUNERE, din care:	420,864,833.27	100.00%
- depozite la 31.12.2022	185,700,000.00	44.12%
- dobanzi de încasat la 31.12.2022	4,330,730.58	1.03%
- conturi curente	2,377,139.68	0.56%
- plasamente titluri (inclusiv dobanda la 31.12.2022)	228,456,963.01	54.28%

Depozitele bancare în sumă de **185,700,000.00 lei** reprezintă 44.12% din resursele financiare ale fondului și sunt constituite la **7 bănci** partenere, încadrându-se în limita de 75% stabilită prin norma de trezorerie aprobată în data de 14.08.2020.

Portofoliul de titluri FRC este format din **7 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 **31.12.2022** la maturități de **5 și 10 ani** (bid/ask) a fost **7.91%/8.31% -bid** - (o creștere de **0.05%** pentru 5 ani și o creștere de **0.22%** pentru 10 ani MoM) și respectiv **7.66%/8.07% - ask** - (o creștere de **0.06%** pentru 5 ani/ o creștere de **0.24%** pentru 10 ani MoM).

Pentru semestrul II s-a respectat încadrarea în limitele impuse pe grupe de bănci. Cea mai mare expunere de **35.52%** din expunerea maximă pe grupe de bănci din fondurile proprii se înregistrează pe **grupa a-III-a** de bănci, urmata de **grupa a-II-a** cu expunere de **18.00%** din fondurile proprii.

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

Clasa de risc	BANCA	Limita de expunere	Depozite	Creante atasate	Conturi curente	Expunere efectivă	Depasire limita
I	BRD	80,000,000.00	0.00	0.00	381.02	381.02	0.00
I	BANCA TRANSILVANIA	80,000,000.00	0.00	0.00	4,530.26	4,530.26	0.00
II	GARANTI BANK	80,000,000.00	0.00	0.00	79.59	79.59	0.00
II	FIRST BANK (PIRAEUS)	80,000,000.00	26,000,000.00	751,164.58	542.70	26,751,707.28	0.00
II	Libra Bank	100,000,000.00	0.00	0.00	938.26	938.26	0.00
II	EXIM BANK	80,000,000.00	22,100,000.00	911,199.44	469.00	23,011,668.44	0.00
II	ALPHA BANK	80,000,000.00	16,500,000.00	547,832.19	627.45	17,048,459.64	0.00
II	Idea Bank	80,000,000.00	0.00	0.00	520.49	520.49	0.00
III	Patria Bank	60,000,000.00	26,600,000.00	279,894.37	201,486.09	27,081,380.46	0.00
II	OTP BANK	80,000,000.00	0.00	0.00	1,766.80	1,766.80	0.00
III	VISTA BANK	80,000,000.00	1,300,000.00	21,493.33	514,455.05	1,835,948.38	0.00
III	BANCA ROMANEASCA	80,000,000.00	0.00	0.00	1,722.86	1,722.86	0.00
III	TECHVENTURES	60,000,000.00	42,900,000.00	1,450,460.00	1,649,930.60	46,000,390.60	0.00
III	INTESA	60,000,000.00	50,300,000.00	368,686.67	210.00	50,668,896.67	0.00
V	BRCI	15,000,000.00	0.00	0.00	423.27	423.27	0.00
Total	Total		185,700,000.00	4,330,730.58	2,378,083.44	192,408,814.02	0.00

² reprezentand valoarea nominală a acestora și creantele atasate pentru anul 2022

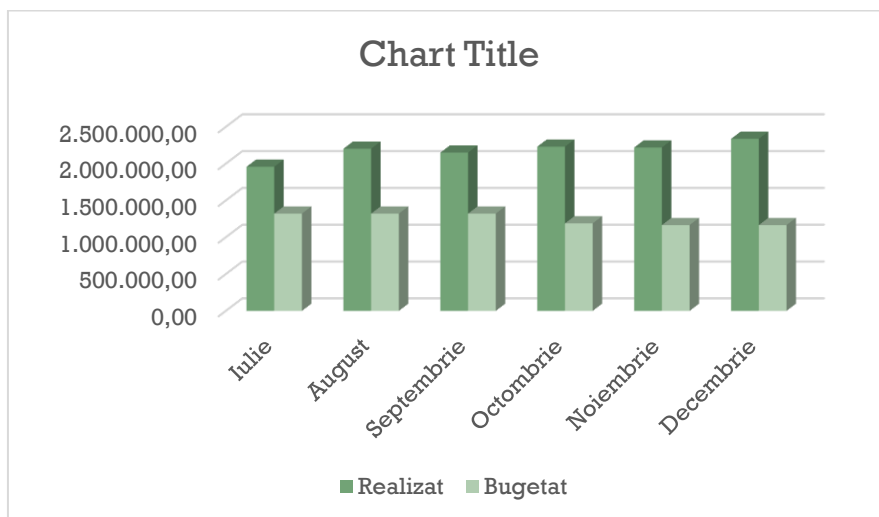
Evoluția portofoliului de instrumente de investire al FRC din punct de vedere al randamentului realizat și bugetat în semestrul II se prezintă astfel:

Venituri din dobânzi	Realizat		Bugetat	
	Nominal	% anualizat	Nominal	% anualizat
Iulie 2022				
Depozite si conturi curente	1.235.606,79	5,33%	599.000,00	3.70%
Titluri	722.773,57	3.53%	722.773,57	3.53%
TOTAL Iulie 2022	1.958.380,36		1.321.773,57	
August 2022				
Depozite si conturi curente	1.480.872,61	5,79%	599.000,00	3.70%
Titluri	722.773,57	3.53%	722.773,57	3.53%
TOTAL August 2022	2.203.646,18		1.321.773,57	
Septembrie 2022				
Depozite si conturi curente	1.451.160,84	6,17%	599.000,00	3.70%
Titluri	699.458,29	3.53%	722.773,57	3.53%
TOTAL Septembrie 2022	2.150.619,13		1.321.773,57	
Octombrie 2022				
Depozite si conturi curente	1.508.719,30	6,50%	466.333,33	3.70%
Titluri	722.773,57	3.53%	722.773,57	3.53%
TOTAL Octombrie 2022	2.231.492,87		1.189.106,90	
Noiembrie 2022				
Depozite si conturi curente	1.520.822,38	6,83%	466.333,33	3.70%
Titluri	699.458,29	3.53%	699.458,29	3.53%
TOTAL Noiembrie 2022	2.220.280,67		1.165.791,62	
Decembrie 2022				
Depozite si conturi curente	1.615.354,67	7,10%	466.333,33	3.70%
Titluri	722.773,57	3.53%	722.773,57	3.53%
TOTAL Decembrie 2022	2.338.128,24		1.165.791,62	

În semestrul al II-lea din anul 2022, veniturile realizate depășesc veniturile bugetate, gradul de realizare la fiind de 175%, conform tabelului de mai jos:

Luna	Realizat	Bugetat
Iulie	1.958.380,36	1.321.773,57
August	2.203.646,18	1.321.773,57
Septembrie	2.150.619,13	1.321.773,57
Octombrie	2.231.492,87	1.189.106,90
Noiembrie	2.220.280,67	1.165.791,62
Decembrie	2.338.128,24	1.165.791,62

Evoluția portofoliului de instrumente de investire al FRC din punct de vedere al randamentului realizat și bugetat la nivelul **semestrului II** din **2022**, 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 Roman de Contragarantare, așa cum este prevăzut în *Strategia de investire a resurselor financiare*, iar veniturile realizate din activitatea de trezorerie depășesc veniturile bugetate.

Activitatea de supraveghere implică controlul modului de îndeplinire de către Directorat a prevederilor din contractele de mandat în semestrul al II-lea al anului 2022, a modului în care acesta a urmărit - atât la nivel operațional, cât și din punct de vedere organizatoric - optimizarea operațiunilor fondului, aplicarea deciziilor instanțelor judiciare, precum și implementarea măsurilor Curții de Conturi, fructificând oportunitățile ca FRC să contribuie în mod activ la facilitarea accesului la finanțarea IMM-urilor, să își atingă obiectivele stabilite pentru 2022 și, astfel, să își reafirme poziția în piața financiar-bancară.

Astfel, au fost îndeplinite în cursul semestrului II al anului 2022 toate actele necesare și utile realizării obiectului de activitate a FRC, organele de administrare exercitându-și atribuțiile în concordanță cu mandatul încredințat, în condiții de regularitate, eficacitate, economicitate și eficiență. Un accent deosebit a fost pus pe optimizarea și adecvarea resurselor FRC la contextul existent, 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, prin monitorizarea îndeplinirii principalelor obiective ale Programului de activitate pentru anul 2022 și a măsurilor necesare îndeplinirii acestuia în până la data de 31.12.2022.

Obiectivele asumate de Consiliul de Supraveghere și pentru realizarea cărora membrii săi au acționat constant și responsabil au fost următoarele:

1. Asigurarea condițiilor necesare pentru dezvoltarea și în anul 2022 a activității și funcțiilor operaționale, 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 2022;
3. Perfecționarea funcției de audit intern ale FRC.

În concluzie, în semestrul al II-lea al anului 2022, activitatea CS s-a derulat în spiritul și litera legii, fiind centrată - cu prioritate - pe consolidarea atribuțiilor sale statutare, pe implementarea hotărârilor AGA și a propriilor de decizii, precum și pe asumarea proiectelor publice ale guvernului în domeniul mediului de afaceri, exercitând responsabil misiunea de administrare - control - supraveghere a activității FRC și creșterea eficienței instrumentelor și mecanismelor financiare ale instituției, cu scopul dezvoltării sustenabile a acesteia.