



FONDUL ROMÂN DE

FRC

CONTRAGARANTARE S.A.

2023

SEMESTRUL I

**RAPORTUL PRIVIND
ACTIVITATEA DE
SUPRAVECHERE A FRC**

**PREZENTAT ÎN SEDINȚA
CONSILIULUI DE SUPRAVECHERE**

la data de..... 2023



RAPORT

PRIVIND ACTIVITATEA CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE AL FONDULUI ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.

Semestrul I - anul 2023

Fondul Român de Contragarantare S.A. (FRC) a fost înființat în baza Legii nr. 31/1990 sub forma unei societăți comerciale pe acțiuni în scopul susținerii accesului la finanțare a sectorului antreprenorial, prin acordarea de contragarantii la un cost semnificativ mai redus față de piață, având ca rezultat diminuarea costului total al finanțării pentru IMM-uri.

- În baza schemelor de minimis și convențiilor semnate în anul 2022 FRC poate acorda contragarantii din fonduri proprii și în cadrul unor programe cu finanțare națională, cum este cazul celor derulate de Ministerul Economiei, Antreprenoriatului și Turismului: *Start-Up Nation*, respectiv *Femeia Antreprenor*.

De asemenea, în temeiul OUG 50/2018, obiectul de activitate a fost diversificat și FRC are posibilitatea să acorde garanții în numele și contul statului, în baza mandatului Ministerului Finanțelor pentru implementarea de programe guvernamentale destinate sprijinirii accesului la finanțare pentru mediul de afaceri și/sau beneficiari individuali.

- În anul 2023 instituția derulează patru astfel de programe cu garanții de stat pentru credite destinate următoarelor categorii de beneficiari eligibili:
- Mediul de afaceri/ IMM-uri, inclusiv întreprinderi mici cu capitalizare de piață medie și a căror activitate a fost perturbată de agresiunea Rusiei asupra Ucrainei: Comisia Europeană a aprobat Cadrul Temporar aferent acestei situații de criză în baza căreia se derulează până la 31.12.2023 schema de ajutor de stat *IMM Invest Plus*, din care FRC administrează componentele *Garant Construct* și *Innovation*;
- Beneficiari individuali, studenți și familii tinere, care au posibilitatea acoperirii unor cheltuieli care vizează investiții în educație și formare profesională, sănătate, locuire, etc. – programele *StudentInvest* și *FamilyStart*

Conform legii de înființare, 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, conform 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, cu modificările și actualizările ulterioare.

În semestrul I 2023 componența organelor de administrare a fost următoarea:

I. Consiliul de Supraveghere

Cristian SOCOL - Președinte

Alexandru PETRESCU- Membru

Eduard MIKE – Membru

Akos DERZSI - Membru

Ștefan ȚINTĂ- Membru

Ovidiu - Cristian CHIMIGERIU – Membru

Nicolae – Cristian STĂNICĂ – Membru

Ionel – Florian LIXANDRU– Membru

În perioada la care face referire prezentul raport, Consiliul de Supraveghere a exercitat atribuțiile de administrare în conformitate cu legislația în vigoare, prevederile Actului Constitutiv al FRC și Hotărârile AGA, asigurând continuitatea și stabilitatea funcționării instituției, elemente fundamentale ce definesc rolul de administrator neexecutiv. De asemenea, Consiliul de Supraveghere a îndeplinit 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.

II. Directoratul

Alin VĂLEANU - președinte și membru provizoriu; (01.01 -20.04.2023)

Stere Constantin FARMACHE - membru provizoriu și președinte;

Andreia Magdalena SURCEL - membru provizoriu.

Directoratul FRC a asigurat conducerea activității curente a societății, iar 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, cu modificările și actualizările ulterioare.

III. În cursul semestrului I 2023, Consiliul de Supraveghere (CS) s-a întrunit în 15 ședințe care au avut ca scop exercitarea controlui permanent asupra activității Directoratului și punerea în aplicare a hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor.

Prioritățile CS au vizat aprobarea normelor de garantare, a convențiilor și actelor adiționale cu instituțiile de credit și instituțiile administrației publice centrale, alocările/reallocările/suplimentările de plafoane de garantare în condițiile legii, precum și asigurarea resurselor financiare, materiale și umane pentru continuarea activității operaționale, reluată în anul 2022.

CS a urmărit consolidarea rolului instrumentelor folosite de FRC: contragarantare, respectiv de garantare în nume și cont stat, în contextul oportunităților de finanțare existente în perioada 2021-2027. A realizat evaluarea activității Directoratului pe anul 2022 și a urmărit îndeplinirea responsabilităților privind transparența prin publicarea raportului în mod corespunzător pe website-ul FRC. De asemenea, CS a monitorizat gradul de realizare a obiectivelor aprobate prin Programul de activitate și BVC pe anul 2023, a aprobat reglementări specifice, a adoptat decizii necesare exercitării funcției de administrare, precum și pentru implementarea hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor.

Deciziile operative ale Consiliului de Supraveghere au permis, în primul rând, derularea optimă a programelor guvernamentale în care FRC este implicat în anul 2023 și îndeplinirea celorlalte atribuții care îi revin prin:

1. Avizarea Proiectului BVC înaintat de Directorat, a Programului de Investiții și a Programului de activitate al FRC pentru anul 2023;
2. Aprobarea proiectului Planului de audit intern pentru anul 2023;
3. Avizarea auditorului extern în vederea auditării situațiilor financiare pentru anul 2022;
4. Aprobarea actelor adiționale la Convenția de garantare și plată a granturilor în Programul IMM INVEST PLUS - componentele GARANT CONSTRUCT și INNOVATION -

- precum și aprobarea solicitărilor de alocare plafon primite de la instituțiile de credit care și-au manifestat interesul de a se înscrie și derula Programul;
5. Selecția/numirea/prelungirea membrilor provizorii ai Directoratului, inclusiv avizarea nivelului remunerațiilor aferente exercițiului financiar 2023 pentru președintele și membrii Consiliului de Supraveghere și pentru președintele și membrii Directoratului. De asemenea, declanșarea procedurii de selecție, evaluare și numire a unui membru provizoriu al Directoratului, în conformitate cu dispozițiile art. 64² alin.(1) din OUG nr. 109.
 6. Avizarea rapoartelor de audit intern întocmite pe tematica aprobată: „Auditul activității de achiziții publice în cadrul Fondului Român de Contragarantare S.A.”; „Misiune de urmărire a implementării recomandărilor (follow-up)”;; „Evaluarea derularii activității de guvernare și fluxul documentelor de la nivelul Direcției Guvernare și Relații Publice din cadrul FRC”.
 7. Acordarea unui membru al Directoratului a mandatului de participare la reuniunea/forumul Băncii Europene de Investiții EIB GROUP FORUM la Luxemburg, la Adunarea Generală Ordinară a Membrilor, precum și la formarea operațională organizată prin AECM – Asociația Europeană a Instituțiilor de Garantare;
 8. Aprobarea procedurilor de sistem ale FRC, precum și procedurarea propriei activități la nivelul CS și al comitetelor existente;
 9. Actualizarea corespunzătoare a componenței Comitetului de Audit, Comitetului de Administrare a Riscurilor și a Comitetului de Nominalizare și Remunerare constituite la nivelul CS;
 10. Avizarea raportului întocmit de Directoratul FRC cu privire la situațiile financiare aferente anului 2022:
 - a. Raportul auditorului financiar TGS Romania Assurance&Advisory Business Services SRL;
 - b. Nota privind descărcarea de gestiune a membrilor Directoratului și a membrilor Consiliului de Supraveghere pentru anul 2022;
 - c. Nota privind aprobarea repartizării profitului exercițiului financiar al anului 2022.
 11. Evaluarea structurii organizatorice a FRC SA și analiza de oportunitate privind optimizarea/modificarea/adecvarea organizării și resurselor umane la volumul anticipat al operațiunilor instituției în anul 2023.

Aceste decizii au avut la bază, în mod constant, evoluția contextului intern și/sau extern FRC, analize de risc, evaluări de generale sau de etapă. Contribuția FRC la facilitarea accesului la finanțare pentru IMM-urile din construcții, arhitectură și proiectare, de exemplu, și care au beneficiat de sprijin masiv prin schema de ajutor de stat IMM Invest Plus – componenta Garant Construct, influențează marginal Produsul Intern Brut (PIB). PIB estimat pentru semestrul I 2023 a fost de 690.023,5 milioane lei prețuri curente, în creștere – în termeni reali – cu 1,7% față de semestrul I 2022.¹ Conform datelor Institutului Național de Statistică, la creșterea PIB din semestrul I 2023 au avut contribuții pozitive, deși mult mai reduse față de anul trecut, construcțiile, tranzacțiile imobiliare, retailul, sectorul IT&C, în timp ce industria a avut un impact negativ.

Impozitele nete pe produs, cu o pondere de 9,8% la formarea PIB, au contribuit cu +0,3% la creșterea PIB, volumul lor majorându-se cu 3,2%. În ceea ce privește indicele inflației, după aproape doi ani în care a depășit pragul a zece procente, indicatorul a coborât sub acest nivel, până la 9,6%, deși rămâne destul de mult peste cel mediu înregistrat în Uniunea Europeană.

IV. ACTIVITATEA FINANCIARĂ A FRC ȘI RAPORTĂRILE CONTABILE

¹ sursa online, Institutul Național de Statistică:

https://insse.ro/cms/sites/default/files/com_presa/com_pdf/pib_tr2r2023_1.pdf

1. ACTIVITATEA DE TREZORERIE

În esență, FRC este o instituție financiară specializată, veniturile financiare reprezintă o componentă importantă a veniturilor societății, iar CS are între atribuții aprobarea strategiei de investire a resurselor financiare ale Fondului. Acoperirea cheltuielilor din veniturile operaționale este condiționată de atingerea unei mase critice a volumului garanțiilor/contragaraniilor. De altfel, misiunea FRC nu este cea a unui centru de profit, ci este definită prin rolul de facilitare a accesului la finanțare pentru microîntreprinderi, întreprinderi mici și mijlocii, prin utilizarea instrumentului de contragarantare pentru reducerea costurilor cu garanțiile pentru beneficiari și reducerea riscurilor pentru instituțiile de credit, în baza schemelor de ajutor de minimis, conform normelor Uniunii Europene.

Conform Strategiei de investire a resurselor financiare aprobată prin Decizia CS nr. 1/09.02.2022, 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 2023 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 **30.06.2023** resursele financiare ale Fondului Roman de Contragarantare sunt în sumă de **441,868,488.22 lei**. Suma este constituită din valoarea depozitelor la **30.06.2023** în valoare de **205,800,000.00 lei**, creanțele atasate – **3,646,247.67 lei**, valoarea conturilor curente la bănci – **123,364.75 lei**, la care se adaugă plasamentele în titluri de stat în suma de **232,298,875.80² lei**.

TOTAL EXPUNERE, din care:	441,868,488.22	100.00%
- depozite la 30.06.2023	205,800,000.00	46.57%
- dobanzi de încasat la 30.06.2023	3,646,247.67	0.83%
- conturi curente	123,364.75	0.03%
- plasamente titluri (inclusiv dobanda la 30.06.2023)	232,298,875.80	52.57 %

Depozitele bancare în sumă de **205,800,000.00 lei** reprezintă 46.57% din resursele financiare al 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 **6 ISIN-uri** cu scadențe în **2024, 2025, 2026, 2027, 2030** și respectiv **2031** (structura detaliată se regăsește în anexe). Fixing-ul pentru titluri de stat din data de **30.04.2023** la maturități de **5** și **10** ani (bid/ask) a fost **6.76%/6.90% -bid** - (o scadere de **0.02%** pentru 5 ani și o scadere de **0.18%** pentru 10 ani MoM) și respectiv **6.51%/6.66% - ask** - (o scadere de **0.03%** pentru 5 ani MoM și o scadere de **0.18%** pentru 10 ani MoM).

Pentru luna iunie 2023 s-a respectat încadrarea în limitele impuse pe grupe de bănci. Cea mai mare expunere de **37.10%** din expunerea maximă pe grupe de bănci din fondurile proprii se înregistrează pe **grupa a-II-a** de bănci, urmată de **grupa a-III-a** cu expunere de **5.30%** din fondurile proprii.

² reprezentand valoarea nominală a acestora și creanțele atașate pentru anul 2023

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

BANCA	Limita de expunere	Depozite	Creante atasate	Conturi curente	Expunere efectivă	Depasire limită
BRD	80,000,000.00	0.00	0.00	2,711.89	2,711.89	0.00
BANCA TRANSILVANIA	80,000,000.00	0.00	0.00	15,976.12	15,976.12	0.00
GARANTI BANK	80,000,000.00	72,000,000.00	741,992.90	1,226.33	72,743,219.23	0.00
FIRST BANK (PIRAEUS)	80,000,000.00	49,400,000.00	1,668,412.11	477.61	51,068,889.72	0.00
Libra Bank	100,000,000.00	0.00	0.00	838.26	838.26	0.00
EXIM BANK	80,000,000.00	12,100,000.00	393,384.44	1,040.32	12,494,424.76	0.00
ALPHA BANK	80,000,000.00	2,000,000.00	46,000.00	1,571.27	2,047,571.27	0.00
Patria Bank	60,000,000.00	9,000,000.00	256,868.49	505.85	9,257,374.34	0.00
VISTA BANK	80,000,000.00	52,300,000.00	257,164.73	51,722.03	52,608,886.76	0.00
TECHVENTURES	60,000,000.00	9,000,000.00	282,425.00	46,786.05	9,329,211.05	0.00
INTESA	60,000,000.00	0.00	0.00	509.02	509.02	0.00
BRCI	15,000,000.00	0.00	0.00	180.59	180.59	0.00
Total		203,800,000.00	3,646,247.67	123,545.34	203,569,793.01	0.00

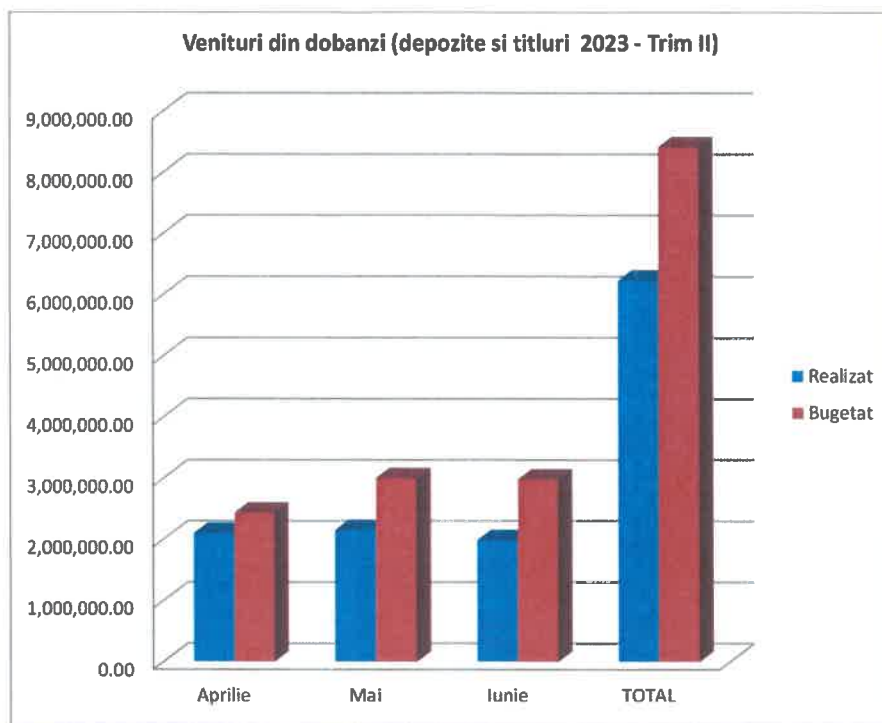
Evoluția portofoliului de instrumente de investire al FRC din punct de vedere al randamentului realizat și bugetat în anul 2023 se prezintă astfel:

Venituri din dobânzi	Realizat		Bugetat	
	Nominal	% anualizat	Nominal	% anualizat
APRILIE 2023				
Depozite si conturi curente	1.411.991,89	9,13%	2.344.214,33	7%
Titluri	688.893,57	3.53%	688.903,37	3.53%
TOTAL APRILIE 2023	2.100.885,46		3.033.117,70	
MAI 2023				
Depozite si conturi curente	1.491.759,34	8,92%	2.344.214,33	7%
Titluri	654.299,26	3.54%	657.333,02	3.53%
TOTAL MAI 2023	2.149.058,60		3.001.547,53	
IUNIE 2023				
Depozite si conturi curente	1.348.871,00	8,73%	2.344.214,33	7%
Titluri	636.096,06	3.54%	636.128,73	3.53%
TOTAL IUNIE 2023	1.984.967,06		2.980.343,06	

La 30.06.2023 2023, situația veniturilor este în conformitate cu evoluția din tabelul de mai jos:

Aprilie 2023	2.100.885,46	3.033.117,70
Mai 2023	2.149.058,60	3.001.547,53
Iunie 2023	1.984.967,06	2.980.343,06
TOTAL TRIMESTRUL II 2023	6.234.911,12	9.015.008,29

Evoluția portofoliului de instrumente de investire al FRC din punct de vedere al veniturilor realizate la nivelul trimestrului II 2023 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 în condițiile unui raport optim randament - risc.

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.

Repartizarea trimestrială a veniturilor din plasamentele în depozite bancare, așa cum au fost evidențiate în bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2023, a fost fundamentată prin prisma situației fluxurilor de numerar întocmită prin metoda cash-in/cash-out și există o diferență de reflectare a acestora în BVC față de evidențele contabile privind descărcarea lunară a dobânzilor din depozite comerciale. Acest dezechilibru s-a reflectat în realizarea unui grad de realizare mai mic față de veniturile prognozate pentru trimestrul II, dar se va corecta pe parcursul semestrului următor astfel încât FRC să se încadreze în prevederile bugetare pentru anul 2023.

2. Rezultatele financiare la 30 iunie 2023

La data de 30.06.2023 FRC înregistrează un profit net din exploatare în valoare de 7.362 mii lei și o pierdere netă tranzitorie în valoare de 1.973 mii lei, aferentă unui rezultat intermediar care se datorează unui debut lent al programelor de garantare destinate IMM-urilor, cu o concentrare a plăților din litigii soluționate nefavorabil FRC în primul semestru precum și a reviziei semestriale a provizioanelor generate din activitatea de contragarantare (contragaranții neperformante și litigii cu fondurile de garantare).

Capitolele de venituri și cheltuieli din BVC aprobat pentru anul 2023, ca prevederi bugetare și realizări, precum și gradul de realizare la 30.06.2023 se prezintă în tabelul de mai jos, în detaliu, pe capitole.

		INDICATORI	Nr. rd.	Aprobat conform hotărâre A.G.A. 2023	Propuneri an curent 2023		% 7=6/5		
					din care:				
					-mii lei- Trim. II	-mii lei- Realizat trim II 2023			
0	1	2	3	4	5	6	7		
I		VENITURI DIN EXPLOATARE (Rd. 2+Rd.3+Rd.4+Rd.5+Rd.9) , din care	1	34.878	17.956	13.269	74%		
	1	Venituri din dobanzi credite acordate clientelei	2	0	0	0	0%		
	2	Venituri din dobanzi depozite si conturi curente	3	21.535	11.361	8.612	76%		
	3	Venituri din operatiuni cu titluri si alte instrumente financiare	4	8.797	4.081	4.081	100%		
	4	Venituri din comisioane contragarantare (Rd.6+Rd.7+Rd.8), din care:	5	4.385	2.464	572	23%		
	a	- surse proprii	6	92	46	17	37%		
	c	- nume si cont stat	8	4.293	2.418	555	23%		
	5	Alte venituri din exploatare	9	160	50	4	8%		
II		CHELTUIELI DIN EXPLOATARE (Rd.11+Rd.49+Rd.50+Rd.78), din care	10	14.119	7.145	5.907	83%		
		A. Cheltuieli cu bunuri și servicii (Rd.12+Rd.16+Rd.20), din care:	11	1.838	1008	521	52%		
	A1	Cheltuieli privind stocurile (Rd.13+Rd.14+Rd.15), din care:	12	348	136	73	54%		
	a)	cheltuieli cu materialele consumabile	13	135	61	51	84%		
	b)	cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar	14	20	10	4	40%		
	c)	cheltuieli privind energia și apa	15	193	65	18	28%		
	A2	Cheltuieli privind serviciile executate de terți (Rd.17+Rd.18+Rd.19), din care:	16	533	264	235	89%		
	a)	cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	17	55	19	3	16%		
	b)	cheltuieli privind chiriile	18	378	200	187	94%		
	c)	prime de asigurare	19	100	45	45	100%		
	A3	Cheltuieli cu alte servicii executate de terți din care:	20	957	608	213	35%		
	a)	cheltuieli cu colaboratorii	21	0	0	0	0%		
	b)	cheltuieli privind comisioanele și onorariul, din care:	22	0	0	0	0%		
	c)	cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate (Rd.26+Rd.28), din care:	25	167	53	18	34%		
	c1)	cheltuieli de protocol, din care:	26	20	3	3	100%		
	c2)	cheltuieli de reclamă și publicitate, din care:	28	147	50	15	30%		
	f)	cheltuieli de deplasare, detașare, transfer	38	36	9	11	127%		
	g)	cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	39	83	31	24	77%		
	h)	cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	40	10	5	4	80%		
	i)	alte cheltuieli cu serviciile executate de terți, din care:	41	96	60	6	10%		
	i1)	cheltuieli de asigurare și pază	42	0	0	0	0%		
	i2)	cheltuieli privind întreținerea și funcționarea tehnicii de calcul	43	76	50	6	12%		
	i3)	cheltuieli cu pregătirea profesională	44	20	10	0	0%		
	j)	alte cheltuieli	48	565	244	150	61%		
		B Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	49	250	125	234	187%		

		C. Cheltuieli cu personalul (Rd.51+Rd.64+Rd.68+Rd.77), din care:	50	8.793	4.432	3.168	71%
	C0	Cheltuieli de natură salarială (Rd.52 + Rd.56)	51	6.460	3.262	2.162	66%
	C1	Cheltuieli cu salariile (Rd.53+Rd.54+Rd.55), din care:	52	6.060	2.986	1.974	66%
		a) salarii de bază	53	5.910	2.956	1.951	66%
		c) alte bonificații (conform CCM)	55	150	30	23	77%
	C2	Bonusuri (Rd.57+Rd.60+Rd.61+Rd.62+ Rd.63), din care:	56	400	276	188	24%
		b) tichete de masă;	60	286	162	98	60%
		c) tichete de vacanță;	61	114	114	90	79%
	C4	Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete din care:	68	2.056	1.030	910	88%
		a) pentru directori/directorat	69	922	462	374	81%
		-componenta fixă	70	922	462	374	81%
		-componenta variabilă	71	0	0	0	0%
		b) pentru consiliul de administrație/consiliul de supraveghere, din care:	72	1.134	568	536	94%
		-componenta fixă	73	1.134	568	536	94%
		-componenta variabilă	74	0	0	0	0%
		c) pentru AGA	75	0	0	0	0%
		d) pentru alte comisii și comitete constituite potrivit legii	76	0	0	0	0%
	C5	Cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legale	77	276	140	96	69%
		D. Alte cheltuieli de exploatare (Rd.79+Rd.82+Rd.83+Rd.84+Rd.85+Rd.86), din care:	78	3.238	1.580	1.984	126%
	a)	cheltuieli cu majorări și penalități (Rd.80+Rd.81), din care:	79	3.000	1.500	1.936	129%
		- către bugetul general consolidat	80	0	0	0	0%
		- către alți creditori	81	3.000	1.500	1.936	129%
	e)	ch. cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	85	238	80	49	61%
III		REZULTAT NET DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (Rd.1 - Rd. 10)	95	20.759	10.811	7.362	68%
IV		COST NET AL RISCULUI	96	10.736	7.438	7.845	105%
	b)	Cheltuieli/Venituri nete din ajustari de depreciere creante rezultate din plati de contragarantii	98	12.147	4674	7.331	157%
	c)	Cheltuieli/Venituri nete cu provizioane garantii financiare	99	-611	-769	-570	74%
	d)	Cheltuieli/Venituri nete cu provizioane litigii	100	-800	3.533	1.084	31%
V		REZULTATUL BRUT (Rd. 95 - Rd.96)	102	10.023	3.373	-484	-14%
VI		IMPOZIT PE PROFIT	103	3.321	1.730	1.490	86%
VII		REZULTATUL NET (Rd. 102 - Rd.103)	104	6.702	1.643	-1.973	-120%

Acest rezultat net a fost influențat de următorii factori:

➤ Realizarea sub nivelul prognozat a veniturilor din operațiunile comerciale ca urmare a debutului întârziat al programelor guvernamentale în semestrul I față de estimările FRC, astfel:

- programul Garant Construct Plus a început cu întârziere de o lună, respectiv sfârșitul lunii martie.
- băncile comerciale partenere au accesat cu prioritate fondurile din plafonul pus la dispoziția FNGCMM până când acesta a fost epuizat complet în decursul lunii mai.
- începând cu luna mai cererile de garantare s-au concentrat pe plafonul alocat FRC cu impact favorabil asupra bazei de venituri comerciale.
- programul Innovation s-a implementat de asemenea cu întârziere, iar finanțarea investițiilor și a capitalului de lucru pentru IMM-urile cu componentă de inovare și re tehnologizare a fost acoperită din alte programe de garantare ale FNGCMM cu particularități similare.
- băncile au intrat gradual în programele Garant Construct Plus și Innovation și au avut o cerere de garantare mai dinamică în ultimele 3 luni ale semestrului I.
- programele Student Invest și Family Start destinate persoanelor fizice, estimate a deveni operaționale în trimestrul I, au înregistrat o întârziere considerabilă deoarece legislația a fost publicată în data de 17 iulie 2023, respectiv Legea nr. 224/2023 pentru aprobarea OUG nr. 95/2022 privind aprobarea programelor guvernamentale de creditare "StudentInvest" și "FamilyStart", precum și pentru modificarea art. 128 alin. (1) din Legea nr. 272/2004 privind protecția și promovarea drepturilor copilului în Monitorul Oficial nr. 655. Aceste programe nu au generat așadar venituri comerciale în prima jumătate a anului.

➤ Rezultatul înregistrat de costul net al riscului a fost influențat de soluționarea unui număr mai mare de dosare cu decizii nefavorabile FRC în primul semestru față de estimări, ceea ce a condus la plăți din litigii peste nivelul prognozat (din principal contragarantție plus accesorii).

➤ Revizia semestrială a provizioanelor pentru litigii a inclus pe primul semestru întregul plafon alocat pentru anul 2023. În semestrul II ne așteptăm la un impact favorabil asupra costului net al riscului și implicit asupra rezultatului net.

2.1. Venituri din exploatare

Veniturile din exploatare au un grad de realizare de 74% față de nivelul bugetat, din care:

2.1.1 Venituri din dobânzi și conturi curente

În primele 6 luni aceste venituri au un grad de realizare de 76%. Pe parcursul primului semestru a fost respectată structura plasamentelor față de cea estimată la elaborarea BVC, în sensul orientării plasamentelor către depozite bancare, din considerente de menținere a unui raport optim între randamente și lichiditate. Nivelul mediu al ratei de dobândă de 7% prognozată în BVC a fost cuantificat luând în considerare evoluția ratei dobânzii de reinvestire la titlurile de stat emise de Statul român pe termen lung, proiecția privind trendul inflaționist pentru anul 2023 ce poate fi contracarat printr-un nivel ridicat al dobânzilor, precum și proiecția privind cash-flow-ul pentru anul 2023 privind intrările și ieșirile de numerar pe baza informațiilor deținute la momentul elaborării BVC.

Ratele de dobândă pe piața monetară interbancară se reflectă în execuția acestor venituri prin obținerea unui randament mediu la semestrul I de 7,77%, iar acest randament se mai va diminua ușor pe parcursul semestrului următor în condițiile în care rata inflației înregistrează un trend descrescător, de la nivelul de 16,4% înregistrat în luna decembrie 2022 până la un nivel de 10,3% la luna iunie 2023.

Distribuirea trimestrială a veniturilor din plasamentele în depozite bancare și conturi curente, așa cum au fost evidențiate în Anexa 2 la Bugetul de venituri și cheltuieli aprobat pentru anul 2023, a fost fundamentată prin prisma dobânzilor de încasat și reprezintă o abordare neuniformă pe cele 4 trimestre. Acest dezechilibru s-a reflectat într-un grad de realizare de 76%, care se va corecta pe parcursul semestrului următor - prin urmare, sunt indicii că vom asista la o creștere a acestor veniturilor în semestrul al II-lea.

2.1.2 Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare

Randamentele înregistrate din operațiuni cu titluri de stat din portofoliul deținut de FRC au un grad de realizare de 100%, în condițiile în care aceste venituri nu sunt influențate de factori externi cum ar fi rata inflației sau de evoluția dobânzilor interbancare. Sunt venituri fixe.

2.1.3 Venituri din comisioane de contragarantare și garantare

Aceste venituri reprezintă cifra de afaceri și sunt realizate în proporție de 23% față de nivelul bugetat pentru semestrul I 2023 cu o valoare de 572 mii lei, în creștere cu 83% față de 30.06.2022. În componența acestor venituri sunt incluse următoarele elemente:

a. Primele de contragarantare percepute fondurilor de garantare pentru contragaranțiile acordate.

Aceste venituri corespund contragaranțiilor aflate în sold la 31.12.2022, diminuate cu contractele închise prin renunțare la contragaranție sau ajunse la scadență în prima parte a anului 2023 și au un grad de realizare de 37%. În bugetul de venituri și cheltuieli aprobat pentru anul în curs nu au fost anticipate acordări noi de contragaranții.

b. Comisiunile din activitatea de garantare în cont și nume stat.

Aceste venituri se compun din comisionul anual de garantare aferent garanțiilor în sold la 31.12.2022, acordate în cadrul programelor derulate în anii anteriori, astfel:

- programul *Investește în tine* derulat în perioada 2018-2019;
- programul GARANT CONSTRUCT Cadrul Temporar COVID derulat în luna iunie 2022;
- programele Family Start și Student Invest derulate în perioada noiembrie-decembrie 2022;
- programul IMM INVEST PLUS – Cadrul Temporar Ucraina cu componentele GARANT CONSTRUCT și INNOVATION derulate în perioada noiembrie-decembrie 2022.

În anul 2023 programele guvernamentale destinate IMM-urilor au devenit operaționale începând cu sfârșitul lunii martie și au fost acordate garanții în valoare totală de 276,1 mil. lei față de nivelul estimat în bugetul de venituri și cheltuieli în valoare de 829 mil. lei. În plus față de garanțiile acordate și care au generat venituri până la data de 30.06.2023, FRC are un sold al garanțiilor aflate în curs de aprobare, respectiv aflate în analiză la FRC sau transmise către bănci, în valoare de aproximativ 500 mil. lei.

Procesul de acordare a avut un debut mai slab deoarece băncile comerciale au accesat prioritar plafonul FNGCIMM, iar după epuizarea acestui plafon de către fondul partener au fost redirecționate toate solicitările către FRC, mai exact începând cu sfârșitul lunii mai. Plafonul atribuit pentru credite acordate UAT-urilor nu au generat venituri, deoarece băncile comerciale nu au acordat credite pe această structură.

În plus, pentru componenta INNOVATION, accesarea fondurilor este mult diminuată față de estimările FRC, deoarece IMM-urile au utilizat componente de finanțare gestionate de FNGCIMM în cadrul programului IMM Invest Plus, iar – în paralel – s-au derulat multiple programe de grant (ex: Digitalizarea IMM-urilor, cu termen de depunere a aplicațiilor 30.06.2023).

În ceea ce privește programele adresate beneficiarilor individuali, precizăm că acestea vor deveni operaționale începând cu trimestrul al III-lea, deoarece în data de 17 iulie 2023 a fost publicată Legea nr. 224/2023 pentru aprobarea OUG nr. 95/2022 privind aprobarea programelor

guvernamentale destinate de creditare "StudentInvest" și "FamilyStart", precum și pentru modificarea art. 128 alin. (1) din Legea nr. 272/2004 privind protecția și promovarea drepturilor copilului în Monitorul Oficial nr. 655. În proiectul BVC aprobat pentru anul 2023 au fost estimate primele acordări în valoare de 194 mil. lei, începând cu luna martie. În fapt, primele contracte se vor putea acorda începând cu trimestrul al IV-lea, odată cu aprobarea normelor de aplicare/ metodologice, aprobarea plafoanelor și semnarea cadrului convențional între instituțiile partenere pentru implementarea programelor.

2.1.4 Alte venituri din exploatare

Aceste venituri în valoare de 4 mii lei sunt reprezentate în cea mai mare parte de accesoriile încasate de la fondurile de garantare (dobânzi penalizatoare și cheltuieli de judecată), ca urmare a sentințelor favorabile FRC în dosare de recuperare a daunelor din ajutoare de minimis.

Veniturile estimate din valorificarea parcului auto în anul 2023 nu se vor concretiza, deoarece nu se vor mai achiziționa autoturisme noi potrivit prevederilor OUG nr. 34/2023 care se aplică și FRC, fapt confirmat inclusiv de Ministerul Finanțelor Publice prin adresa nr. 574.831/19.06.2023.

2.2 Cheltuieli din exploatare

La majoritatea capitolului 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 83%.

Cheltuieli cu bunuri și servicii au un grad de realizare de 52%, în condițiile în care s-au făcut economii considerabile pe fondul activității de garantare și contragarantare sub estimări pe parcursul semestrului I 2023.

Cheltuielile cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate au un grad de realizare de 187% și se compun în principal din taxe de timbru, impozit auto, taxa anuală de membru AECM. Aceste cheltuieli au fost depășite deoarece prognoza utilizată la întocmirea BVC a fost nivelul planificat pentru în anii anteriori, nivel care nu a fost utilizat în totalitate conform execuțiilor bugetare prezentate pentru anii 2021 și 2022. Particularitatea semestrului I 2023 cu impact asupra întregului an îl reprezintă litigiile cu valori mari, deoarece valoarea taxei de timbru este calculată în funcție de valoarea litigiului aflat pe rol.

Cheltuielile de personal au fost realizate la nivelul de 71%, pe de o parte datorită menținerii unui număr mediu de 31 salariați, față de 33 de salariați și pe de altă parte datorită faptului că nu au fost indexate salariile angajaților cu indicii mediu de inflație.

Conducerea FRC a considerat inoportună majorarea numărului de salariați în primul semestru deoarece programele guvernamentale destinate persoanelor fizice nu au devenit operaționale în prima parte a anului, iar pentru programele destinate IMM-urilor au fost utilizate doar resursele umane existente în cadrul fondului în această perioadă.

Salariile angajaților nu au fost indexate începând cu data de 13.04.2023 deoarece nu au fost aprobați indicatorii de performanță de către Consiliul de Supraveghere potrivit prevederilor Hotărârii AGOA nr. 15/13.04.2023, art. 1 până la data de 30.06.2023.

Capitolul "Alte cheltuieli de exploatare" care include valoarea amortizărilor, majorări și penalități este realizat la nivelul de 129%. Gradul de realizare al acestui indicator a fost influențat în mod evident de cheltuielile cu dobânzile penalizatoare și cheltuielile de judecată plătite către FNGCMM în litigiile din activitatea de contragarantare. Nivelul estimat pentru semestrul I al anului a fost de 1.500 lei corespunzător unui volum de contragarantă în valoare de 4,6 mil. lei. Deoarece FRC nu poate estima cu acuratețe de 100% evoluția litigiilor pe parcursul unui an, iar practica instanțelor de judecată nu este unitară, semestrul I al anului 2023 s-a încheiat cu un volum total de plăți în valoare de 6,3 mil. lei pentru care s-au stabilit obligații în sarcina FRC în valoare de 1,9 mil lei.

2.3 Rezultat net din activitatea de exploatare

Rezultatul net din activitatea de exploatare obținut în semestrul I 2023, s-a concretizat prin înregistrarea unui profit în valoare de 7.362 mii lei.

2.4 Ajustări și provizioane

FRC constituie ajustări pentru depreciere aferente creanțelor rezultate din plata contragaranțiilor și provizioane de risc specifice pentru riscul de contragarantare. Atât ajustările cât și provizioanele sunt condiționate de volumul de plăți din perioada analizată.

Astfel, în semestrul I, plățile de contragaranții au fost în valoare totală de 8.146 mii lei. Volumul plăților din angajamentele de contragarantare a influențat proporțional cheltuielile referitoare la ajustările pentru deprecierea creanțelor rezultate din plata contragaranțiilor.

Nivelul de 7.331 mii lei realizat la sfârșitul semestrului I 2023, se datorează faptului că au fost recuperate de la fondurile de garantare contragaranții în valoare de 1.456 mii lei, din care 815 mii lei se reflectă în contul de ajustări, iar diferența de 641 mii lei reprezintă coeficientul de recuperare ajustat la 31.12.2022 conform reglementărilor interne.

Cheltuiala netă din provizioane pentru contragaranții neperformante și litigii este în valoare de 514 mii lei.

Rezultatul bugetat din componenta de ajustări, provizioane pentru contragaranții neperformante și litigii, reprezentând cheltuieli nete în valoare de 7.438 mii lei, s-a concretizat prin înregistrarea de cheltuieli nete în valoare de 7.845 mii lei. Gradul de realizare al acestui indicator este în procent de 105% și a fost influențat de volumul plăților de contragaranții din litigii, cereri de executare aprobate pentru plată către fondurile de garantare și nu în ultimul rând de revizia semestrială a provizioanelor conform normei interne de constituire a acestora.

Urmare a reviziei semestriale la 30.06.2023 au fost înregistrate cheltuieli cu provizioanele pentru litigii în valoare de 13,4 mil. lei, iar pentru provizioanele aferente contragaranțiilor neperformante au fost înregistrate cheltuieli în valoare de 1,2 mil. lei.

Costul net al riscului este un indicator care nu poate fi estimat cu maximă acuratețe la repartizările trimestriale și de aceea pot apărea anumite diferențe între trimestre cu privire la nivelurile estimate și cele realizate intertrimestrial.

Prezentăm mai jos, în detaliu, elementele care au determinat înregistrarea cheltuielilor din costul net al riscului la nivelul trimestrului II 2023:

CONT	AJUSTARI	mii lei
6814	Plăți de contragaranții către fonduri	8.146
7814	Venituri din recuperări de contragaranții	815
	CHELTUIELI NETE DIN AJUSTĂRI	7.331

CONT	PROVIZIOANE	mii lei
6812	Constituie provizioane (revizie semestrială)	14.683
7812	Reluare provizioane pt contragaranții plătite	8.146
7812	Diminuare necesar de provizioane (revizie semestrială)	6.023
	CHELTUIELI NETE DIN PROVIZIOANE	514

COST NET AL RISCULUI/CHELTUIALĂ NETĂ	7.845
---	--------------

2.5 Rezultatul brut total

Ca rezultat al acțiunii factorilor prezentați mai sus, FRC a înregistrat, la finalul semestrului I 2023, o pierdere brută de 484 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.

3. REALIZAREA PLANULUI DE INVESTIȚII ȘI ACHIZIȚII

Realizarea Planului de investiții și achiziții a revenit în sarcina Compartimentului Achiziții și Patrimoniu al cărui personal desemnat în cadrul acestuia a desfășurat în trimestrul II al anului 2023 diverse activități constând atât în administrarea întregului patrimoniu al FRC dar și în realizarea achizițiilor de bunuri și servicii în conformitate cu prevederile legale în vigoare. Asigurarea serviciilor destinate funcționării FRC s-a realizat în baza unor contracte încheiate în cursul anului 2023 cu valabilitate până la 31.12.2023 și de a căror derulare s-a ocupat ulterior.

Astfel, din totalul achizițiilor propuse a se realiza în anul 2023, reprezentând 2,03 mii lei fără TVA au fost realizate achiziții de aproximativ 600 mii lei fără TVA reprezentând 34 % față de totalul acestora, urmărindu-se limitarea cheltuielilor, raportat la strictul necesar.

4. CONTROLUL INTERN ȘI CONTROLUL FINANCIAR PREVENTIV

Valoarea totală a celor 485 de operațiuni supuse vizei de control financiar preventiv în trimestrul II a fost de 430.378.042 lei. Precizăm totodată că în trimestrul II din anul 2023 nu s-au înregistrat refuzuri de viză de Control Financiar Preventiv.

5. ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ

Cu privire la îndeplinirea de către membrii Directoratului a Contractelor de mandat în primul semestru al anului 2023, este relevant de precizat că activitatea Fondului Român de Contragarantare a fost centrată, atât la nivel operațional, cât și din punct de vedere organizatoric, pe reactivarea operațiunilor comerciale ale fondului și au creat premisele pentru ca instituția să contribuie în mod activ la facilitarea accesului la finanțarea IMM-urilor, să își atingă obiectivele stabilite pentru 2023 și astfel să își optimizeze poziția în piața financiar-bancară.

Directoratul a îndeplinit în cursul semestrului I al anului 2023 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 pentru programele inițiate și/sau atribuite instituției, în conformitate cu legislația aplicabilă: Garant Construct, Innovation, FamilyStart, StudentInvest.

Obiectivul principal al programului IMM INVEST PLUS - componenta GARANT CONSTRUCT, demarată la finalul trimestrului I, constă în sprijinirea accesului la lichidități pentru desfășurarea activității curente și finanțarea investițiilor realizate de către întreprinderile mici și mijlocii, inclusiv start-up-uri și a întreprinderilor mici cu capitalizare de piață medie, de către instituțiile de credit, a căror activitate economică a fost afectată de conflictul armat din Ucraina, precum și încurajarea și stimularea dezvoltării întreprinderilor mici și mijlocii, a întreprinderilor mici cu capitalizare de piață medie și a unităților administrativ-teritoriale, denumite în continuare UAT, care realizează proiecte de investiții în sectorul construcțiilor.

Obiectivul principal al Programului IMM INVEST PLUS - componenta INNOVATION, demarată în cursul lunii aprilie 2023, constă în asigurarea lichiditatilor pentru desfășurarea activității curente și finanțarea investițiilor realizate de către întreprinderile mici și mijlocii, prin intermediul instituțiilor de credit, afectate de conflictul armat din Ucraina, precum și încurajarea și stimularea dezvoltării întreprinderilor mici și mijlocii cu capitalizare medie care dețin o componentă de inovare, a celor care realizează invenții și inovații, și a susținerii activităților care promovează exportul IMM-urilor constând în activități care să conducă la stimularea exporturilor românești, respectiv la susținerea tranzacțiilor internaționale și a investițiilor românești în străinătate, stimularea comerțului online și a digitalizării, re tehnologizarea companiilor locale, brevete de inovare privind produse, strategii, mediu, digitalizare, și care activează în industria exportatoare nepoluantă.

Pentru programele de creditare pentru tineri, StudentInvest și FamilyStart, care beneficiază de garanții și costuri subvenționate în cea mai mare parte de stat, echipa de specialiști FRC a colaborat cu ministerele finanțelor, respectiv familiei, tineretului și egalității de șanse pentru modifica și actualiza cadrul legislativ aplicabil,

Directoratul a asigurat îndeplinirea principalelor obiective din Programul de activitate pentru anul 2023 aprobat de AGA și a transmis la CS stadiul realizării acestora, ca anexă la Raportul de activitate pe anul în curs. Obiectivele asumate de Consiliul de Supraveghere și pentru realizarea cărora a acționat responsabil sunt, în principal, următoarele:

1. Asigurarea, complementar cu Directoratul, a condițiilor necesare pentru dezvoltarea în anul 2023, a activității și funcțiilor FRC, obiectiv care vizează optimizarea constantă a performanțelor și a eficienței 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. Îndeplinirea obligațiilor legale prevăzute de OUG nr.109/2011, aprobată prin Legea nr.111/2016, cu modificările ulterioare cu privire la selecția și numirea membrilor Directoratului, asigurarea transparenței și verificarea conformității cu legea, Actul Constitutiv, hotărârile Adunării Generale a Acționarilor a operațiunilor efectuate de Directorat.

În concluzie, în semestrul I al anului 2023, activitatea CS s-a derulat în spiritul și litera legii, fiind centrată - cu prioritate - pe exercitarea atribuțiilor sale statutare, pe implementarea hotărârilor AGA și a propriilor de decizii, precum și sprijinirea proiectelor guvernului în domeniul mediului de afaceri și tinerilor, 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.