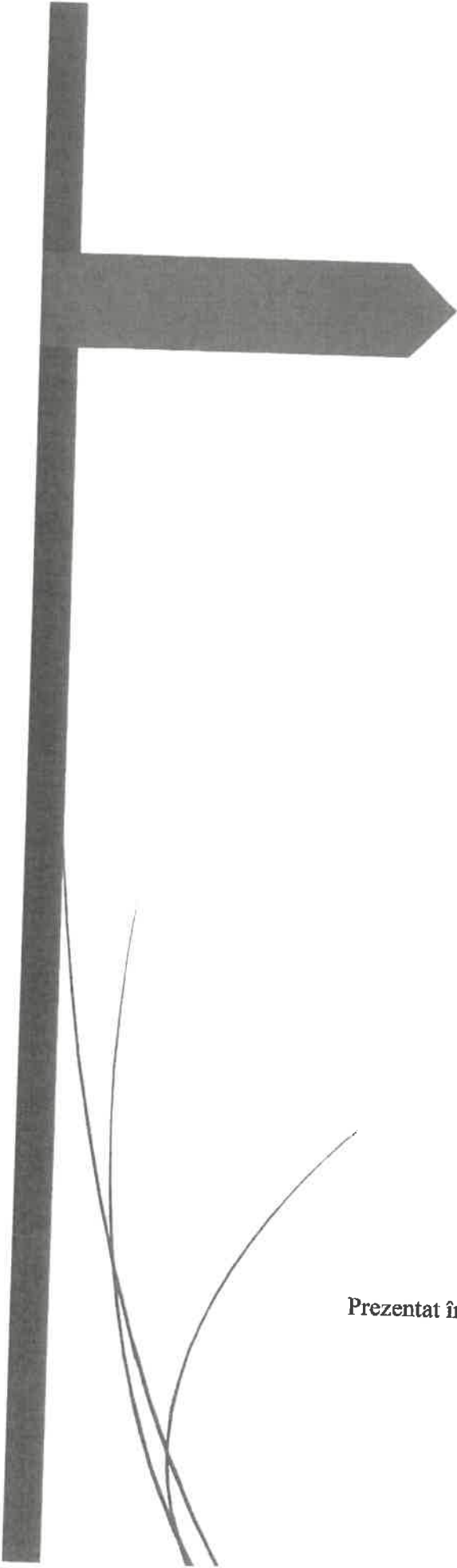


FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.	
INTRARE Nr.	2784
IEȘIRE	
Ziua 22	Luna 04 Anul 2024



RAPORT
privind activitatea
de supraveghere a
CONSILIULUI DE
SUPRAVEGHERE
al Fondului Român
de Contragarantare
pentru anul
2023

Prezentat în ședința Consiliului de Supraveghere din data de 29.04.2024

FONDUL ROMÂN DE
FRC
CONTRAGARANTARE S.A.

RAPORT
PRIVIND ACTIVITATEA DE SUPRAVEGHERE
A CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE
AL FONDULUI ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
Anul 2023

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 contragarantii 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 în anul 2023 a fost asigurată de către 3 membri de Directorat în perioada ianuarie - aprilie 2023, respectiv din 2 membri în perioada mai – decembrie 2023, numiți provizoriu și de 7 membri ai Consiliului de Supraveghere (CS) numiți provizoriu, de asemenea, conform prevederilor OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016.

Ministerul Finanțelor (MF), în calitate de autoritate publică tutelară a FRC a anunțat public declanșarea procedurii de recrutare și selecție pentru 7 poziții de membru în cadrul CS al FRC (sesiunea decembrie 2022 – ianuarie 2023), potrivit legii și normelor metodologice 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 anul 2023 componența CS, respectiv a Directoratului FRC a fost următoarea, numirile de membrii provizorii și încetările de mandat fiind în conformitate cu dispozițiile legale în vigoare:

Consiliul de Supraveghere

- **Cristian SOCOL**, membru provizoriu și președinte
- **Nicolae-Cristian STĂNICĂ**, membru provizoriu
- **Ovidiu Cristian CHIMIGERIU**, membru provizoriu
- **Ștefan ȚINTĂ**, membru provizoriu
- **Eduard MIKE**, membru provizoriu
- **Akos DERZSI**, membru provizoriu
- **Diana SABĂU**, membru provizoriu
- **Alexandru-Dan COȘOCARIU**, membru provizoriu
- **Petronel Munteanu**-membru provizoriu
- **Alexandru Petrescu**-membru provizoriu
- **Florin Lixandru**-membru provizoriu

Directoratul

- **Stere Constantin FARMACHE**, membru provizoriu pe toata durata anului 2023si președinte al Directoratului incepand cu 09.05.2023

- **Andreia Magdalena SURCEL**, membru provizoriu – pe toata durata anului 2023 ; 6
- **Alin VĂLEANU**, președinte și membru provizoriu – până la data de 20.04.2023;

În perioada 01.01 – 31.12.2023, 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.

Consiliul de Supraveghere (CS) a realizat controlul permanent asupra activității desfășurate de Directorat și a îndeplinit atribuții stabilite prin Actul constitutiv, în principal referitoare la:

- Strategia de investire/valorificare a resurselor financiare;
- Cadrul normativ/ convențional și termenii comerciali cu partenerii FRC în vederea derulării programelor guvernamentale și implementării schemelor de contragarantare;
- Stadiul etapei de operationalizare a programelor și raportarea volumelor și valorilor garantiilor acordate;
- Structura optimă de organizare și funcționare a FRC pentru atingerea obiectivelor aprobate în Programul de activitate și a indicatorilor financiari din BVC.

Astfel, CS a exercitat un rol activ în coordonarea membrilor și comitetelor CS, a stimulat participarea activă a acestora la dezbaterile informațiilor din documentele prezentate în cadrul ședințelor organizate, urmărind direcțiile de mai jos:

- I. **asigurarea valorificării resurselor financiare/de capital ale FRC ținând cont de realizarea unui echilibru între randament și risc, respectiv asigurarea lichidităților necesare operațiunilor financiare curente ale societății - activitatea Comitetului de administrare a riscurilor;**
- II. **aplicarea de către Directorat a schemelor de contragarantare, schemelor de ajutor de stat aprobate în cadrul programelor guvernamentale pentru IMM-uri și/sau pentru alte categorii de beneficiari.**
- III. **asigurarea funcționării conforme a Directoratului - activitatea Comitetului de nominalizare și remunerare;**
- IV. **asigurarea structurii organizaționale adecvate contextului economic, politicilor publice de facilitare a accesului la finanțare a IMM-urilor și altor categorii de beneficiari, precum și în cu respectarea dispozițiilor instanțelor de judecată opozabile conducerii FRC;**
- V. **controlul și monitorizarea activității Directoratului prin funcția de audit intern și control intern de gestiune - Comitetului de audit al CS; acest rol s-a realizat prin analiza rapoartelor de audit și urmărirea implementării recomandărilor emise de auditor t care identifica zonele de risc/neconformitate ale FRC, cauzele apariției lor și consecințele patrimoniale sau nepatrimoniale și propun conducerii instituției măsuri (sub formă de recomandări) pentru remedierea acestora.**

În ceea ce privește îndeplinirea Programului de activitate, definit prin obiectivele generale și specifice asumate de către Directorat și avizate de CS pentru anul 2023, a Programului de Investiții și Bugetului de venituri și cheltuieli, aprobate prin Hotărârea nr.15/13.04.2022 a Adunării Generale a Acționarilor, acestea au fost urmărite constant de către CS, pe fiecare dintre palierele activității FRC.

Cum misiunea FRC este de a facilita finanțarea întreprinderilor mici și mijlocii prin implementarea politicilor și programelor guvernamentale de sprijinire a mediului de afaceri, precum

și a altor categorii de beneficiari, putem spune că obiectivele privind reducerea costurilor cu finanțarea și a riscurilor pentru instituțiile de credit / de garantare prin intermediul unor scheme de ajutor de stat, conform cadrului normativ UE, respectiv prin intermediul unor programe guvernamentale cu finanțare națională au reprezentat prioritățile FRC în anul 2023.

Consiliul de Supraveghere a îndeplinit în cursul anului (an marcat de efectele asupra mediului de afaceri și de impactul economic generat de izbucnirea conflictului din Ucraina) toate actele necesare și utile realizării obiectului de activitate a FRC, exercitându-și atribuțiile specifice de supraveghere în concordanță cu misiunea încredințată membrilor săi de către Adunarea Generală a Acționarilor, în condiții de regularitate, eficacitate, economicitate și eficiență.

În acest context, după pierderea înregistrată în anul 2021, CS a pus un accent deosebit pe măsurile vizând îmbunătățirea performanțelor FRC, pe dezvoltarea activității de garantare și contragarantare, aplicarea unei politici de optimizare privind resursele, respectarea legilor, reglementărilor și deciziilor organelor de conducere a FRC, precum și consolidarea unui cadru normativ intern, conform cu legislația aplicabilă cu scopul de a recupera pierderea înregistrată și de a îmbunătăți performanța operațională și financiară a instituției.

I. ACTIUNI ȘI REZULTATE PRIN ACTIVITATEA DE SUPRAVEGHERE

FRC a obținut în 2023 rezultate pozitive, în creștere față de 2022, aspect datorat și implicării Consiliului de Supraveghere în procesul de sprijinire a activității de garantare și contragarantare și de consolidare a instrumentelor aferente, prin identificarea oportunităților de finanțare existente, ca urmare a aprobării de către Comisia Europeană a schemei de ajutor de stat în baza Cadrului Temporar Ucraina, precum și a altor finanțări prin programe naționale sau europene, pe fondul tranziției duale (verzi și digitale) de care beneficiază mediul de afaceri din România în perioada 2021-2027.

În acest sens, CS a încurajat și susținut 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 anul 2023, Consiliul de Supraveghere s-a întrunit în 37 ședințe care au avut ca scop exercitarea misiunii de supraveghere permanentă a activității Directoratului, realizarea de analize privind optimizarea resurselor instituției, aprobarea de reglementări specifice, adoptarea deciziilor necesare exercitării funcției de supraveghere pe care CS o îndeplinește potrivit legii, precum și implementarea deciziilor adoptate în cursul anului, a Hotărârilor AGA precum și a obiectivelor aprobate prin Programul de activitate și BVC pe anul 2023.

A fost aprobat Regulamentul de funcționare a Comitetului de Nominalizare și Remunerare al FRC SA, Ediția II, Revizia 0, precum și procedura privind desfășurarea ședințelor Consiliului de supraveghere al FRC SA, Ediția I, revizia 0/2023.

CS a asigurat cadrul normativ / convențional și al termenilor comerciali pentru derularea programelor FRC conform aprobării BVC:

**

- CS a avizat Proiectul de BVC, Programul de activitate și Programul de Investiții pentru anul 2023, supuse aprobării Adunării Generale a Acționarilor, cu avizul CFG/CFP.
- CS a manifestat continuu interesu pentru determinarea impactului financiar asupra bugetului FRC a deciziilor sale și ale Directoratului în ceea ce privește litigiile în care instituția este implicată, cuantumul sumelor plătite și a celor care urmează (potențiale) să le facă .
- CS a avizat valoarea globală a sumelor asigurate de răspundere profesională pentru membrii Consiliului de supraveghere și pentru membrii Directoratului, conform actelor normative în vigoare.
- CS a redefinit paradigma FRC și a susținut produsele, programele și activitățile generatoare de venituri;
- CS a sprijinit redimensionarea pe criterii de optimizare operationala si eficienta a gestiunii cheltuielilor a organigramei FRC;
- CS a sprijinit reactivarea functiei riscului si a importantei aplicarii unei politici prudentiale in exercitarea mandatelor executive;
- Membrii CS au încurajat și solicitată participarea mai vizibilă a FRC la conferințe, evenimente, emisiuni TV pentru a-si face cunoscută activitatea, pentru ca să mențină și să își crească reputația în piața financiară.

Anii 2022-2023 au marcat reluarea activității de garantare în numele și contul statului, FRC având rolul de agent al statului, mandatat de Ministerul Finanțelor să acorde garanții în 4 programe guvernamentale, atât pentru IMM-uri, cât și pentru alte categorii de beneficiari (tinerii).

Activitatea și programele derulate au permis implementarea unui plan de comunicare adecvat, o vizibilitate mai mare și participarea constantă a reprezentanților FRC (Directorat) la acțiuni destinate IMM și/sau segmentului financiar-bancar, aspect considerat important de toți membrii Consiliului de Supraveghere pentru diseminarea și recunoașterea beneficiilor programelor derulate de instituție.

Activitatea de GARANTARE ÎN NUMELE ȘI CONTUL STATULUI

1. Susținerea sectorului IMM

In 2023 Comisia Europeană a aprobat pentru România Schema de ajutor de stat IMM INVEST PLUS, iar FRC a asigurat implementarea componentelor GARANT CONSTRUCT și INNOVATION sub Cadrul Temporar Ucraina (începând cu semestrul al II-lea, 2022). Consiliul de Supraveghere al FRC a acționat cu diligență și operativitate pentru îndeplinirea atribuțiilor care îi revin pentru susținerea operațiunilor societății în cadrul programelor guvernamentale de finanțare din anul 2023, după cum urmează:

- Ratificarea/Aprobarea Convenției privind implementarea schemei de ajutor de stat IMM INVEST PLUS pentru componenta acesteia - GARANT CONSTRUCT / INNOVATION
- Aprobarea formei și conținutului privind:
 - Solicitățile de alocare/suplimentare plafon primite de la instituțiile de credit care și-au manifestat interesul deruleze componentele IMM Plus derulate de FRC;

- Convențiile de garantare/Actele adiționale cu instituțiile de credit;
- Convenția de garantare și plată a granturilor;
- Actul adițional la Convenția de garantare și plată a granturilor.

2. Susținerea altor categorii de beneficiari

CS a aprobat documentele convenționale pentru Programele STUDENT INVEST și FAMILY START derulate de Ministerul Familiei, Tineretului și Egalității de Șanse:

- Convenția cu Ministerul Finanțelor privind implementarea programelor guvernamentale StudentInvest și FamilyStart;
- Forma convențiilor de garantare și a actelor adiționale la acestea pentru Programele guvernamentale de creditare StudentInvest / FamilyStart;
- Alocarea și suplimentarea plafoanelor pentru instituțiile de credit participante în cadrul programelor guvernamentale de creditare StudentInvest și FamilyStart;
- Convenția-cadru de plată a comisionului de gestiune StudentInvest/FamilyStart.

Dezvoltarea activității pe coordonate europene – relaționare directă cu Banca Europeană de Investiții (BEI) și Fondul European de Investiții (FEI)

Consiliul de Supraveghere a susținut acțiunile generale, detaliile acestora, precum și stadiul relaționării directe cu BEI și FEI cu scopul de a deveni intermediar financiar în mecanismele de finanțare a IMM-urilor din România.

În ceea ce privește activitatea de contragarantare, pentru asigurarea cadrului operațional adecvat acordării de contragarantii, CS a urmărit ca, prin reprezentanții Directoratului, să fie prelungite de către Consiliul Concurenței următoarele documente: actul adițional nr. 6/2021 la Convenția de contragarantare – Contragarantii de valori mici nr.1/2015 și actul adițional nr. 5/2021 la Convenția de contragarantare – Contragarantii de valori mari nr. 1/2014, până la apariția noilor reglementări europene în materie de ajutor de stat/de minims.

ASIGURAREA ADECVĂRII ORGANIZĂRII SI RESURSELOR UMANE pentru functionarea optimă a FRC în anul 2023:

- În prima parte a anului 2023 Directoratul și CS au realizat o optimizare a personalului la nevoile de business, iar la finalul anului - în urma promulgării Legii nr.296/2023 - CS a abordat pro-activ măsuri de disciplină economico-financiară cu scopul adecvării structurii organizatorice pentru valorificarea prevederilor bugetare aferente anului 2024 pentru digitalizarea proceselor și creșterea responsabilității pe post a angajaților.
- FRC a fost prima instituție financiară aflată în coordonarea Ministerului Finanțelor din România care a luat măsuri de dimensionare optimă a structurilor existente, implementarea unor noi structuri potrivite proiectelor și programelor aflate în derulare interne, reducerea cu peste 70% a posturilor de conducere și eliminarea pozițiilor neocupate care au generat o economie a cheltuielilor cu personalul de aproximativ 25% în bugetul 2024 față de anul 2023.
- S-a actualizat organigrama, ștatului de funcții, grila de salarizare, astfel creându-se premisele ca de la 01.01.2024, să se deruleze în mod optim toate activitățile legate de schemele în vigoare și programele guvernamentale și – de asemenea – să fie acoperite cu competențe toate arile și funcțiile cerute de prevederile legale.

Dintre acțiunile întreprinse de membrii CS în comitetele care funcționează în cadrul său le menționăm pe cele mai relevante:

1.COMITETUL DE NOMINALIZARE SI REMUNERARE

Componența: Alexandru Dan Coșocariu, Petronel Munteanu, Ștefan Țintă.

CS, prin Comitetul de nominalizare și remunerare, este responsabil de declanșarea procedurilor de selecție și recrutare pe pozițiile din directorat, precum și de implementarea cerințelor privind nominalizarea, prevăzute prin OUG 23/2009 și Actul constitutiv al FRC, conform prevederilor OUG 109/2011, cu persoane având expertiză și competențe în domeniul de activitate al FRC. Astfel:

- Au fost numiți 2 noi membri provizorii în Directoratul FRC conform unei proceduri transparente de selecție, cu cerința ca aceștia să dețină abilități și experiență în elaborarea și implementarea schemelor guvernamentale de sprijin pentru companii și a planurilor de afaceri în domeniul financiar - bancar, în dezvoltarea și evaluarea performanței organizației, precum și sustenabilitatea economico-financiară;
- A fost avizată menținerea nivelului remunerațiilor aferente exercițiului financiar 2023 pentru Președintele și membrii Consiliului de Supraveghere, precum și pentru Președintele și membrii Directoratului, CS abținându-se de la majorarea cuantumului acestora, punând accent pe monitorizarea rezultatelor și obținerea de progrese în activitatea FRC care să fie confirmate prin indicatorii economico-financiar.

2.COMITETUL DE AUDIT

Componența : Cristian Socol, Akos Derzsi, Diana Sabău

Au fost analizate rapoartele de audit și s-a dispus urmărirea de către Directorat a implementării recomandărilor aferente misiunilor din 2021 și a noilor termene avizate pentru structurile interne, precum și a măsurilor luate pentru remedierea deficiențelor constatate, formularea de puncte de vedere/propuneri, actualizarea de proceduri, după caz:

- o achiziții - în sensul optimizării procesului de prospectare a pieței și creșterii eficienței, raționalității și economicității cheltuielilor FRC; legat de acest domeniu specific de activitate, a fost solicitată o misiune de audit intern ad-hoc pentru toate achizițiile din anul 2022 pentru verificarea respectării prevederilor legale și a procedurilor interne în procesul de achiziție a serviciilor de audit extern.
- o evidența contabilă – s-a dispus armonizarea registrelor cu Manualul procedurilor contabile.
- Nu a fost avizat proiectul de Raport de audit nr. 4028/03.10.2022 la Direcția guvernantă și relații clienți și s-a solicitat completarea acestuia prin misiune de audit de completare (prin includere în planul de audit pe 2023), cu completarea conținutului și a perioadei auditate până la data de 31.12.2022 (ședința CS din 08.12.2022).
- Au fost avizate și/sau aprobate rapoartele de audit intern și planurile obligatorii ale Compartimentului audit intern: Raportul de audit intern cu tema „Auditul activității de gestionare a situațiilor litigioase și de reprezentare a FRC SA”; Misiune de urmărire a implementării recomandărilor (follow-up); Raportul privind activitatea de audit intern aferentă anului 2022; Planul de audit intern pentru anul 2023; Planul multianual de audit 2023-2026; Planul de formare profesională a auditorilor interni pentru anul 2023.
- A fost avizată propunerea Directoratului pentru selecția auditorului extern, în vederea

auditării situațiilor financiare pentru anul 2022.

3.COMITETUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR

Componența: Cristian Socol, Ovidiu-Cristian Chimigeriu, Eduard Mike

Conform Actului Constitutiv al FRC, art.22 lit.g), Consiliul de Supraveghere aprobă și revizuieste Strategia de Investire a resurselor financiare ale Fondului care se elaborează în conformitate cu Politica de risc a FRC, în condițiile menținerii unui apetit la risc scazut în ceea ce privește instrumentele de investire și contrapartidele bancare. Prin Strategia de Investire, FRC își propune ca obiectiv patrimonial maximizarea veniturilor din activitatea de investire a resurselor financiare în condiții de risc controlabil și asigurarea permanentă a unui indicator adecvat de lichiditate.

Luând în considerare necesitatea furnizării unor informații mai detaliate de la nivelul activității de trezorerie, prin identificarea riscurilor și vulnerabilităților viitoare legate de băncile din grupa a III-a de risc, documentul strategic aprobat în anul 2022 a fost utilizat în concordanță cu noile evoluții a pieței financiare și din nevoia de a asigura lichiditățile curente, necesare la nivelul FRC. Astfel, enumerăm cele mai importante acțiuni:

- Aprobarea Strategiei de investire a resurselor financiare a FRC și modificarea corespunzătoare a conținutului față de ediția anterioară, ținând cont de aspectele avute în vedere încă de la începutul anului 2023:
 - a) Metodologia de calcul privind încadrarea în clasele de risc a băncilor să fie anexată la Strategia de investire a resurselor financiare a FRC;
 - b) Obligațiunile corporative să aibă același regim de clasificare ca și băncile;
 - c) Încadrarea riscurilor printr-o metodologie simplă pentru emitenții obligațiunilor;
 - d) Responsabilitatea pentru aprobarea operațiunilor referitoare la achiziția de obligațiuni corporative aparține Directoratului;
- Aprobarea diversificării instrumentelor financiare pentru investiții prin posibilitatea de a investi resursele financiare ale FRC în obligațiuni corporative cu luarea în considerare a riscului/ratingului emitentului. Aceste investiții trebuie să fie realizate la instituții de credit unde riscul este similar celor din depozite. Directoratului i-a fost delegată realizarea lichidării ăra penalizări, cu păstrarea randamentului, a unor depozite înainte de termenul limită, în cazul unor nevoi urgente de lichiditate.

Este important de subliniat că, la finele anului 2023, urmare tuturor acestor demersuri din plenum reuniunilor CS, precum și din activitatea comitetelor din cadrul Consiliului de Supraveghere, 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 din Programul IMM Invest Plus – Garant Construct și Innovation, respectiv
- 2 programe pentru tineri – StudentInvest și FamilyStart,

precum și ca urmare a menținerii controlului cheltuielilor fixe, în paralel cu aplicarea unei strategii eficiente de investire a resurselor financiare, la 31.12.2023 Fondul Român de Contragarantare a înregistrat un profit brut de 13.189 mii lei, iar detaliile privind activitatea financiară a FRC sunt prezentate mai jos:

II. ACTIVITATEA FINANCIARĂ A FRC și RAPORTĂRILE CONTABILE

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 exercițiul financiar anul calendaristic, pe baza principiului continuității activității.

Situațiile financiare întocmite pentru exercițiul financiar 2023 cuprind:

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

Potrivit Raportului auditorului extern, 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.

Analiza situației financiare

Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la data de 31.12.2023

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

În sinteză, bilanțul societății la data de 31.12.2023, comparativ cu 31.12.2022 se prezintă astfel:

Tabel nr. 1 Bilanțul la 31.12.2023

RON	31.12.2022	31.12.2023
TOTAL ACTIVE, din care:	448.490.97	458.214.417
Active imobilizate, din care:	224.619.53	204.415.083
- Imobilizări financiare	224.485.00	204.165.000
Stocuri	0	0
Creanțe	25.623.829	28.289.000
Investiții pe termen scurt	185.700.00	216.600.000
Casa și conturi la bănci	2.393.303	818.402
Cheltuieli în avans	10.154.314	8.091.932
TOTAL PASIVE, din care:	448.490.97	458.214.417
DATORII, din care:	17.882.532	17.143.558
Datorii curente	1.926.570	2.433.592
Venituri în avans	1.010.209	7.179.498
Provizioane riscuri specifice	14.945.753	7.530.469
CAPITALURI PROPRII, din care:	430.608.44	441.070.858
Capital		

Rezerve	400.000.00	400.000.000
Rezultat reportat	26.447.499	31.267.882
Rezultat exercițiu	-	-
Repartizarea profitului	4.491.424	10.462.414

Rezultatele inventarierii generale a patrimoniului

În perioada 12.12.2022 – 17.03.2023 s-au desfășurat operațiunile de inventariere a patrimoniului FRC conform prevederilor procedurii privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și a capitalurilor proprii.

Prin Decizia Directoratului nr. 72/26.04.2023 s-au aprobat propunerile privind scoaterea din funcțiune a mijloacelor fixe integral amortizate și casarea acestora, precum și casarea unor bunuri de natura obiectelor de inventar propuse prin Procesul verbal privind inventarierea patrimoniului nr. 1236/17.03.2023 și s-a luat act de constatările comisiei de inventariere.

Resursele financiare ale Fondului Român de Contragarantare

La 31.12.2023 resursele financiare ale Fondului Român de Contragarantare sunt în valoare de 448.755.584,68 lei. Suma este constituită din valoarea depozitelor la 31.12.2023 în valoare de **216,600,000.00 lei**, creanțele atașate – **3,721,695.66 lei**, valoarea conturilor curente la bănci – **799,745.04 lei**, la care se adaugă plasamentele în titluri de stat în suma de **227,634,143.98 lei**.

Actiunile 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.

Investiții pe termen scurt în depozite pe termen de până la un an și disponibilități în conturi curente deschise la bănci, în proporție de 48% 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.

Investiții financiare pe termen mai mare de 1 an, pe parcursul anului 2023, pe fondul creșterii ratelor de dobândă pe piața monetară interbancară și menținerii unui nivel ridicat al ratei inflației, Fondul a optat pentru menținerea plasamentelor în titluri de stat de tipul obligațiunilor cu dobândă – benchmark, deși randamentul a fost net inferior ratelor de dobândă de pe piața monetară interbancară. Nu au fost inițiate demersuri de vânzare a acestora cu scopul constituirii de depozite la termen deoarece pierderea înregistrată din vânzarea acestora nu putea fi acoperită din dobânzile bancare. Aceste instrumente oferă însă 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 în situația în care o nevoie stringentă de lichiditate ar impune vânzarea acestora pe piața secundară. Pe parcursul anului 2023 necesarul de lichiditate a fost acoperit din investițiile pe termen scurt și din cuponul anual generat de titlurile de stat.

Creanțe, în valoare totală de 28.289.000 lei, reprezintă aproximativ 6% din activele Fondului.

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 99.947.474 lei.

Pentru acestea, având în vedere caracterul incert al recuperării, au fost constituite ajustări pentru depreciere, la nivelul a 81% din valoarea creanțelor, respectiv suma de 78.797.233 lei, astfel valoarea netă a creanțelor, neacoperită prin ajustările de valoare fiind de 21.150.241 lei.

Datoriile Fondului, în valoare totală de 17.136.542 lei, sunt compuse în proporție de 44% din provizioane, respectiv: provizioane pentru litigii în valoare de 5.610.571 lei și provizioanele pentru contragarantii neperformante, în valoare de 1.919.898 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.

Capitalurile proprii, în valoare de 441.070.858 lei, reprezentând 96% din pasivele fondului, sunt compuse din capitalul social în valoare de 400.000.000 lei, rezerve legale în sumă de 5.962.722 lei, rezerve specifice în sumă de 25.305.160 lei și rezultatul exercițiului – profit de 9.802.976 lei.

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 120.095.383 lei. Profitul net realizat la 31.12.2023 în valoare de de 9.802.976 lei, rămas după constituirea rezervei legale, va fi repartizat, 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.

Contul de profit și pierdere pentru perioada încheiată la data de 31.12.2023

	2022	2023
VENITURI DIN EXPLOATARE, total din care:		
Cifra de afaceri	919.791	2.476.189
Venituri din producția de imobilizări necorporale	757.596	2.348.772
Alte venituri din exploatare	80.238	65.642
Alte venituri din exploatare	81.958	61.776
VENITURI FINANCIARE	23.939.872	26.828.055
TOTAL VENITURI	24.859.663	29.304.245
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE, total din care:		
Cheltuieli materiale și utilități	12.213.112	12.067.182
Cheltuieli cu personalul și contracte mandat	193.394	188.728
Amortizare imobilizări corporale și necorp.	7.280.542	6.734.258
Cheltuieli cu chiria	78.584	79.828
Cheltuieli prestații externe	372.767	374.050
Cheltuieli prestații externe	4.287.825	4.690.319
CHELTUIELI FINANCIARE	2.362.334	2.076.113
TOTAL CHELTUIELI	14.575.446	14.143.295
REZULTAT BRUT OPERAȚIONAL	10.284.218	15.160.949
Rezultat cu costul riscului, total, din care:	3.674.630	1.972.200
Ajustări de valoare nete pentru active circulante - debitori	10.844.258	9.387.484
Ajustări nete privind provizioanele	-7.169.628	-7.415.284

REZULTAT TOTAL BRUT	6.609.589	13.188.749
Impozit profit	2.118.165	2.726.335
REZULTATUL TOTAL NET	4.491.424	10.462.414

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 cheltuielile de funcționare, respectiv: cheltuieli materiale, servicii și de personal, obținând un **profit operațional de 15.160.949 lei**, ceea ce confirmă faptul că, **FRC este, din punct de vedere operațional, o instituție financiară profitabilă și sustenabilă.**

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.

Execuția bugetului de venituri și cheltuieli la data de 31.12.2023

Execuția bugetara la 31.12.2023 se prezinta în tabelul de mai jos, iar în Anexa se regasesc, în detaliu, pozițiile de venituri și cheltuieli din BVC aprobat pentru anul 2023.

În sinteză, situația se prezintă, astfel:

	INDICATORI FINANCIARI	PLAN 2023	PLAN TRIM IV	REALIZAT TRIM IV 2023	GRAD REALIZARE (REAL./PLAN)
I	VENITURI				
I.1.	Venituri din dobanzi credite acordate clientelei	0	0	0	0%
I.2.	Venituri din dobanzi depozite si conturi curente	21.535	21.535	16.779	78%
I.3.	Venituri din operatiuni cu titluri si alte instrumente financiare	8.797	8.797	7.974	91%
I.4	Venituri din comisioane contragarantare	4.385	4.385	2.349	54%
I.5	Alte venituri din exploatare	160	160	128	80%
	TOTAL VENITURI	34.877	34.877	27.229	78%
II	CHELTUIELI				
II.1.	Cheltuieli bunuri si servicii	1.838	1.838	1.138	62%
II.2.	Cheltuieli personal	8.793	8.793	6.734	77%
II.3.	Alte cheltuieli exploatare (amortizare, taxe, etc.)	3.488	3.488	4.195	120%

	TOTAL CHELTUIELI	14.11			
		9	14.119	12.067	85%
	REZULTAT BRUT OPERATIONAL (PROFIT ACTIVITATEA DE BAZA)	20.75			
		8	20.759	15.162	73%
II	AJUSTARI SI PROVIZIOANE				
I					
	III.1	12.14			
	. Ajustari nete depreciere creante c/g	7	12.147	9.387	77%
	III.2	-			
	. Ajustări nete pentru provizioane de risc	1.411	-1.411	-7.416	526%
	TOTAL COST RISC	10.73			
		6	10.736	1.971	18%
	CHELTUIELI TOTALE	24.85			
		5	24.855	14.038	56%
	REZULTAT BRUT	10.02			
	Impozit profit	3	10.022	13.189	132%
	REZULTAT NET	3.321	3.321	2.726	82%
		6.702	6.701	10.463	156%

Venituri

Veniturile din primele de contragarantare și garantare încasate de la fondurile de garantare pentru contragaranțiile acordate reprezintă cifra de afaceri. În anul 2023 acesta este în valoare de 2.348.772 lei.

Veniturile financiare au un grad de realizare de 78% și sunt reprezentate de dobânzile înregistrate pentru plasamentele FRC cu un grad de realizare de 78%, iar cele reprezentate de randamentele înregistrate din operațiuni cu titluri de stat din portofoliul deținut de FRC cu un grad de realizare de 91%.

Cheltuieli

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 85% în anul 2023.

Rezultat net din activitatea de exploatare

Rezultatul net din exploatare în anul 2023 înregistrează valoarea de 15.162 mii lei, în creștere față de cel realizat în anul 2022 în valoare de 10.285 mii lei.

Ajustări și provizioane

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

Prezentăm mai jos în detaliu elementele care au determinat obținerea rezultatelor din costul net al riscului la nivelul anilor 2022-2023:

ANUL		2022	2023
CONT	AJUSTARI		mii lei

6814	Plati de contragarantii catre fonduri	15.821	14.095
6814	Inregistrare procent anual de ajustare	-3.231	-3.182
7814	Venituri din recuperari de contragarantii	1.746	1.525
	CHLTUIELI NETE DIN AJUSTARI	10.844	9.387
CONT	PROVIZIOANE		mii lei
6812	Constituire provizioane (revizie semestrială)	17.635	21.136
7812	Reluare provizioane din contragarantii platite	16.045	20.751
7812	Reluare provizioane (revizie semestrială)	8.759	7.800
	VENITURI NETE DIN PROVIZIOANE	-7.169	-7.416
	COST NET AL RISCULUI (CHELTUIELI NETE)	3.675	1.972

Rezultatul brut total

În anul 2023 rezultatul brut obținut este în valoare de 13.190 mii lei, față de nivelul bugetat de 10.023 mii lei, ceea ce înseamnă un grad de realizare în proporție de 132%.

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

Pe parcursul anului 2023 Consiliului de Supraveghere a monitorizat în mod curent activitatea financiară a FRC SA și execuția bugetară și a avut ca obiectiv principal eficientizarea cheltuielilor și consolidarea bazei de venituri în scopul îndeplinirii indicatorilor de performanță ai FRC. Astfel, profitabilitatea brută, respectiv netă a FRC a depășit/atins nivelul bugetat.

Indicatori de eficiență:

Rata rentabilității financiare sau *return on equity* (ROE) arată eficiența cu care este investit capitalul acționarilor, calculându-se ca raport între profitul net și capitalul propriu:

$$R_f = \frac{\text{Profit net}}{\text{Capital propriu}} \times 100$$

În cazul FRC, rata rentabilității financiare a fost în anul 2023 de 2,37%, iar în anul 2022 a fost de 1,04%.

Rata rentabilității economice, cunoscută și sub denumirea *return on assets* (ROA), arată eficiența cu care este utilizat patrimoniul companiei.

$$R_{re} = \frac{\text{Profit net}}{\text{Activ total}} \times 100$$

În cazul FRC, rata rentabilității economice a fost în anul 2023 de 2,32%, iar în anul 2022 a fost de 1,02%.

Productivitatea muncii se calculează conform literaturii de specialitate și OUG 26/2013 ca raport între veniturile de exploatare (sau cifra de afaceri) și numărul de salariați. În anul 2023 acest indicator s-a situat la nivelul de 71.175 lei.

Anul	2022	2023
Cifra de afaceri	757.596	2.348.772
Numar mediu de personal	32	33
Productivitatea muncii	23.675	71.175

Indicatori de lichiditate și solvabilitate

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, nivelul de performanță a instituției, în procesul de analiză 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: 11,96 la 31.12.2023, față de 14,48 la 31.12.2022;
2. Indicatorul de solvabilitate, specific unei instituții financiare, care exprimă capacitatea instituției de a-și onora toate obligațiile față de terți: 273,45% la 31.12.2023, față de 286,73% la 31.12.2022, reprezentând gradul de adecvare a capitalului la activele ponderate la risc.

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 IV 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.

Astfel, din totalul achizițiilor propuse a se realiza în anul 2023, reprezentând 1,74 mii lei fără TVA, au fost realizate achiziții de aproximativ 1,11 mii lei fara TVA reprezentând 63 % față de totalul acestora, urmărindu-se limitarea cheltuielilor, raportat la strictul necesar.

Concluzie:rolul de supraveghere a fost eficient exercitat atat privind administrarea resurselor financiareale FRC , cat si prin asigurarea condițiilor funcționării optime a sistemelor interne existente (proceduri/procese/fluxuri/termene, politici, planuri, etc.) cu scopul unei bune gestionări a activitatilor instituției, pentru realizarea obiectului de activitate și a misiunii FRC, în beneficiul IMM-urilor și altor categorii de beneficiari:

Consiliul de Supraveghere al FRC

Președinte,

Cristian Socol

