



FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.	
INTRARE	Nr. 2782
IEȘIRE	
Ziua 22	Luna 04 Anul 2024

**FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.**

**RAPORT**

**PRIVIND ACTIVITATEA**

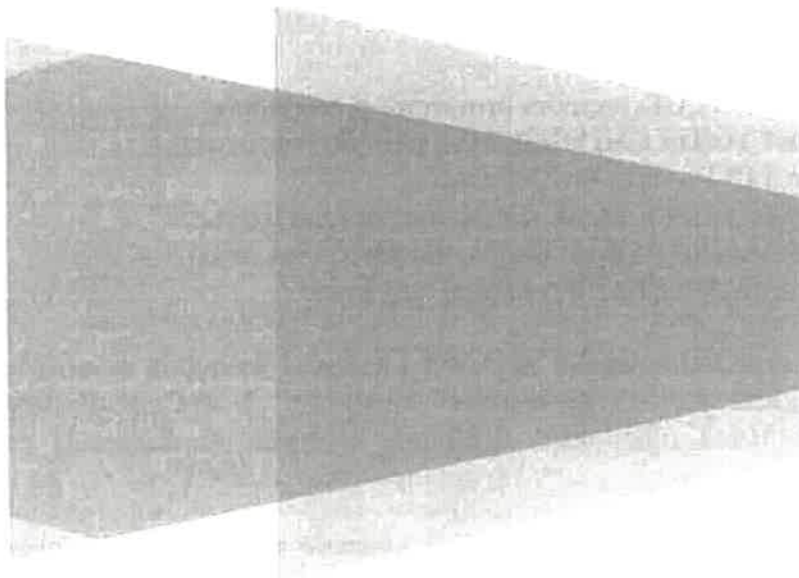
**CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE AL**

**FONDULUI ROMÂN DE**

**CONTRAGARANTARE S.A.**

**Semestrul al II-lea**

**anul 2023**



Prezentat în ședința Consiliului de Supraveghere din data de 29.04.2024

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

**Semestrul al II – lea**

**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%). Societatea este administrată în sistem dualist de un Consiliu de Supraveghere format din 7 membri și un Directorat alcătuit din 3 membri.

Misiunea FRC este susținerea accesului la finanțare pentru sectorul 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 Ministerului 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 2023 a fost asigurată de [redacted] membri numiți provizoriu în Directoratul FRC și de Consiliul de Supraveghere (CS) alcătuit din 7 membri, numiți provizoriu, conform prevederilor OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016.

În luna august 2023, Consiliul de Supraveghere al FRC a făcut publică declanșarea procedurii de recrutare și selecție pentru pozițiile de membru în cadrul Directoratului, potrivit legii și normelor metodologice aferente prevăzute în HG nr.722/2016. Informațiile privind cerințele și baza legală au fost postate începând cu data de 10.08.2023 pe website FRC la secțiunea de guvernanta corporativa și au conținut, de asemenea, condițiile și procedura derulată în conformitate cu OUG 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, cu prevederile din Legea nr.187/2023 și art.8 din OUG nr.23/2009 privind înființarea Fondului Român de Contragarantare aprobată prin Legea nr.312/2009, cu modificările și completările ulterioare.

În semestrul al II-lea din anul 2023 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;
- **Ovidiu Cristian CHIMIGERIU**, membru provizoriu;
- **Ștefan ȚINTĂ**, membru provizoriu;
- **Alexandru Dan COȘOCARIU**, membru provizoriu;
- **Claudia Diana SABĂU POPA**, membru provizoriu;
- **Petronel MUNTEANU**, membru provizoriu.

În perioada semestrului al II-lea din 2023, CS 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 deminesc rolul de administrator neexecutiv.

De asemenea, CS a îndeplinit toate actele necesare și utile realizării obiectului de activitate al 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.

### Directoratul

- **Stere Constantin FARMACHE**, membru provizoriu și președinte;
- **Andreia Magdalena SURCEL**, membru provizoriu.

Directoratul FRC a asigurat conducerea activității curente a societății, iar membri provizorii au fost numiți de către Consiliul de Supraveghere, în conformitate cu dispozițiile art.64<sup>^</sup>2 din OUG nr.109/2011, aprobată prin Legea nr.111/2016, cu modificările și actualizările ulterioare. 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.15/13.04.2023 a Adunării Generale a Acționarilor, acestea au fost urmărite constant de către membrii CS, pe fiecare dintre palierele activității societății.

Consiliul de Supraveghere și Directoratul au făcut demersuri concertate pentru a sprijini dezvoltarea activității economice a FRC, iar rezultatele au fost generate de acțiuni concrete care intră în aria de responsabilitate a fiecărei structuri de conducere. Prioritățile Consiliului de Supraveghere au vizat modul în care Directoratul consolidează procesul de relansare a activității de i garantare precum și identificarea de solutii pentru a reactiva mecanismul contragarantarii , în contextul oportunităților de finanțare existente atât prin programe naționale, cât 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 2023, Consiliul de Supraveghere s-a întrunit în 22 de ședințe** care au avut ca scop exercitarea misiunii de control și supraveghere permanentă a activității Directoratului, aprobarea plafoanelor de garanții și a convențiilor cu băncile partener, atât în programele guvernamentale pentru IMM, cât și pentru studenți și familii; 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 2023.

Dintre acțiunile întreprinse de CS le menționăm pe cele mai relevante legate de eficientizarea activității FRC, reducerea sau eliminarea riscurilor operaționale/manageriale și asigurarea îndeplinirii cerințelor specifice din cadrul de reglementare existent la nivelul societății pe următoarele segmente: aprobare și/sau avizare activitate operațională/ organizare si resurse umane/ nominalizare și remunerare/ supraveghere și audit/control a activităților din cadrul FRC/ etc.:

Aprobarea prelungirii Schemei de contragarantare destinata sprijinirii accesului la finanțare al IMM-contragarantii de valori mari, Schemei de contragarantare destinata sprijinirii accesului la finanțare al IMM- contragraantii de valori mici, si aprobarea Actului aditional nr 6 – Conventia de contragarantare- contragarantii de valori mari, respectiv Actului aditional nr.7 - Conventia de contragarantare – contragarantii de valori mici;

Aprobarea formei documentelor încheiate cu ministerele și partenerii bancari pentru derularea programelor guvernamentale (convenții, acte adiționale, alte documente);

Aprobarea plafoanelor acordate finanțatorilor în cadrul programelor guvernamentale și a realocării acestora între finanțatori, după caz;

Aprobarea în următoarea formă a Actului aditional nr. 1 la Conventia Cadru Plafon de Garantare a Creditelor punte acordate in cadrul Programelor gestionate de Ministerul Economiei, Antreprenoriatului si Turismului : *„in cazul in care MEAT refuza plata alocatiei financiare pe motive ce tin de suspiciuni rezonabile cu privire la savarsirea unor fapte ce intra sub incidenta legii penale, in care sunt implicati societatea beneficiara/asociatii sau administratorii acesteia”*.

Aprobarea Regulamentului de Organizare și Funcționare al FRC;  
 Aprobarea optimizării structurii organizatorice a FRC, a organigramei și statutului de funcții ale FRC;  
 Aprobarea Procedurii de selecție și evaluare a Comitetului de Nominalizare și Remunerare al Consiliului de Supraveghere al FRC vizând evaluarea candidaților pentru funcția de membru provizoriu al Directoratului FRC, sesiunea August / 2023;  
 Declanșarea Procedurii de selecție și evaluare a candidaților pentru funcția de membru provizoriu al Directoratului FRC, sesiunea August / 2023.  
 Avizarea Raportului de audit intern întocmit în urma desfășurării misiunii cu tema "Evaluarea sistemului de prevenire a corupției, 2023"  
 Avizarea Raportului privind activitatea Directoratului Fondului Roman de Contragarantare pe trimestrul al II-lea, anul 2023.  
 Aprobarea Strategiei de promovare a FRC și Programul de acțiuni de promovare instituțională și de publicitate a produselor/programelor FRC pe anul 2023.  
 Aprobarea Notei privind modelul de Protocol de colaborare dintre Fondul Roman de Contragarantare și Ministerul Familiei, Tineretului și Egalității de Șanse pentru promovarea programelor *StudentInvest* și *FamilyStart*.

### I. REZULTATE SI ACTIUNI

La finele semestrului al II-lea rezultatul net a fost de 10.462.414 mii lei, gradul de realizare a acestui indicator fiind de 156 % datorită intensificării - în lunile noiembrie și decembrie 2023 - 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 data de 31.12.2023 FRC a înregistrat un profit brut de 13.189 mii lei.**

### **ACTIVITATEA FINANCIARĂ A FRC și RAPORTĂRILE CONTABILE**

#### **Rezultatele financiare la 31 decembrie 2023**

**Sinteza principalelor capitole de venituri și cheltuieli ca prevederi bugetare, precum și gradul de realizare la 31.12.2023 se prezintă în tabelul de mai jos:**

	INDICATORI	r. rd.	Propuneri An curent 2023	Realizat trim IV 2023	7=6/5
	2		4	6	
	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE (Rd.1 = Rd.2+Rd.3+Rd.4+Rd.5+Rd.6)</b>		<b>34.878</b>	<b>27.229</b>	<b>78%</b>
	Venituri din dobanzi credite acordate clientelei		0	0	%
	Venituri din dobanzi depozite și conturi curente		21.535	16.779	78%
	Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare		8.797	7.974	91%
	Venituri din comisioane contragarantare și garantare		4.385	2.349	54%
	Alte venituri din exploatare		160	128	80%
<b>I</b>	<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE (Rd.7=Rd.8+Rd.9+Rd.10+Rd.17)</b>		<b>14.119</b>	<b>12.067</b>	<b>85%</b>

		cheltuieli cu bunuri si servicii		1.838	1.138	62%
		cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate		250	327	131%
		cheltuieli cu personalul, din care:	0	8.793	6.734	77%
	0	Cheltuieli de natură salarială (Rd.11=Rd.12+Rd.13)	1	6.460	4.868	75%
	1	Cheltuieli cu salariile	2	6.060	4.567	75%
	2	bonusuri	3	400	302	76%
	3	alte cheltuieli cu personalul	4	0	0	%
	4	cheltuieli aferente contractului de mandat, alte organe de conducere si control, alte comisii si comitete	5	2.056	1.670	81%
	5	cheltuieli cu contribuțiile datorate de angajator	6	276	196	71%
		alte cheltuieli de exploatare	7	3.238	3.868	119%
<b>II</b>		<b>REZULTAT NET DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (Rd.1 - Rd.7)</b>	<b>8</b>	<b>20.759</b>	<b>15.162</b>	<b>73%</b>
<b>V</b>		<b>COST NET AL RISCULUI (CHELTUIELI / VENITURI NETE CU PROVIZIOANE SI AJUSTARI DE DEPRECIERE)</b>	<b>9</b>	<b>10.736</b>	<b>1.971</b>	<b>18%</b>
		<b>REZULTATUL BRUT (PROFIT / PIERDERE) (Rd.18-Rd.19)</b>	<b>0</b>	<b>10.023</b>	<b>13.189</b>	<b>132%</b>
<b>I</b>		<b>IMPOZIT PE PROFIT</b>	<b>1</b>	<b>3.321</b>	<b>2.726</b>	<b>82%</b>
<b>II</b>		<b>REZULTATUL NET</b>	<b>2</b>	<b>6.702</b>	<b>10.463</b>	<b>156%</b>

## **II.1. Venituri din exploatare**

Veniturile din comisioane de contragarantare și garantare, respectiv cifra de afaceri, sunt realizate în proporție de 54% față de nivelul estimat în bugetul aprobat pentru anul 2023. Valoarea realizată este de 2.349 mii lei.

Aceste venituri se compun din următoarele elemente:

1. *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 anul 2023 și au un grad de realizare de 25%. În anul 2023 au fost acordate un număr de 4 contragaranții în cadrul programului Start-UP Nation III deoarece fondurile de garantare nu au transmis solicitări.

2. *Comisioanele 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-19 derulat în luna iunie 2022;

- ✓ programele FAMILY START și STUDENT INVEST derulate în perioada noiembrie-decembrie 2022;
- ✓ programul IMM INVEST PLUS pe 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 1.149 mil. lei față de nivelul estimat în bugetul de venituri și cheltuieli în valoare de 2.163 mil. lei.

În cadrul programelor guvernamentale destinate persoanelor fizice au fost acordate garanții în valoare totală de 320 mil. lei față de nivelul estimat în bugetul de venituri și cheltuieli în valoare de 500 mil. lei.

Veniturile generate de activitatea de garantare sunt în valoare de 2.326 mii lei.

## **II.2. Venituri financiare**

Veniturile din exploatare au un grad de realizare de 78% față de nivelul bugetat, din care:

### **Venituri din dobânzi și conturi curente**

În semestrul II aceste venituri au un grad de realizare de 78%. Pe parcursul anului 2023 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.

Ratele de dobândă pe piața monetară interbancară au înregistrat un trend descrescător, de la nivelul de 10,08% înregistrat în luna decembrie 2022 până la un nivel de 7,07% la luna decembrie 2023, iar această scădere s-a reflectat și prin dobânzile de reinvestire care au fost în scădere începând cu trimestrul II. Trendul descrescător a afectat astfel veniturile financiare realizate față de estimările bugetate. Un alt factor important care a afectat cash-flow-ul și implicit resursele financiare plasate în depozite bancare au fost plățile efectuate cu contragaraniile și accesoriile plătite către fondurile de garantare.

### **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 91%, în condițiile în care aceste venituri nu sunt influențate de factori externi cum ar fi rata inflației sau de evoluția dobânzilor interbancare. Aceste venituri pot varia la schimbarea bazei de raportare din 365 zile în 366 zile în funcție de anul în care se încasează cuponul (an bisect) ceea ce se poate observa în cazul anul 2023 când această schimbare a diminuat rezultatul obținut de la 100% la 91%.

## **II.3. 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 85%.

Cheltuieli cu bunuri și servicii au un grad de realizare de 62%, în condițiile în care s-au făcut economii considerabile pe fondul activității de garantare și contragarantare restrânse în prima parte a anului 2023.

Cheltuielile cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate au un grad de realizare de 131% 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 anului 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 77%, în principal datorită menținerii unui număr mediu de 33 salariați, față de 38 de salariați așa cum a fost estimat la întocmirea proiectului BVC pentru anul 2023.

Capitolul "Alte cheltuieli de exploatare" care include valoarea amortizărilor, majorări și penalități este realizat la nivelul de 99%. Gradul de realizare al acestui indicator a fost influențat în mod direct de cheltuielile cu dobânzile penalizatoare și cheltuielile de judecată plătite către FNGCMM în litigiile din activitatea de contragarantare. Deoarece FRC nu poate estima cu acuratețe de 100% evoluția litigiilor pe parcursul unui an, iar practica instanțelor de judecată nefiind una unitară, trimestrul IV al anului 2023 s-a încheiat cu un volum total de plăți în valoare de 11 mil. lei pentru care s-au stabilit obligații în sarcina FRC în valoare de 3,79 mil lei.

#### **II.4. Rezultat net din activitatea de exploatare**

Rezultatul net din activitatea de exploatare obținut în semestrul II 2023, s-a concretizat prin înregistrarea unui profit în valoare de 15.161 mii lei.

#### **II.5. 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 trimestrul IV, plățile de contragaranții au fost în valoare totală de 14.095 mii lei. Volumul plăților din angajamentele de contragarantare a influențat proporțional cheltuielile referitoare la ajustările pentru deprecierea creanțelor rezultate din plata contragaranțiilor.

Nivelul de 9.387 mii lei realizat la sfârșitul trimestrului IV 2023, se datorează faptului că au fost recuperate de la fondurile de garantare contragaranții în valoare de 2.590 mii lei, din care 1.525 mii lei se reflectă în contul de ajustări, iar diferența de 1.065 mii lei reprezintă coeficientul de recuperare ajustat la 31.12.2022 conform reglementărilor interne.

Venitul net din provizioane pentru contragaranții neperformante și litigii este în valoare de 7.416 mii lei.

Rezultatul bugetat din componenta de ajustări, provizioane pentru contragaranții neperformante și litigii, reprezentând venituri nete în valoare de 1.411 mii lei, s-a concretizat prin înregistrarea de venituri nete în valoare de 7.416 mii lei. Gradul de realizare al acestui indicator este în procent de 526% 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.

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 lunii decembrie 2023:

CONT	AJUSTARI	mii lei
6814	Plăți de contragaranții către fonduri	14.095
6814	Ajustare anuală coeficient de recuperare	-3.182
7814	Venituri din recuperări de contragaranții	1.525
	<b>CHELTUIELI NETE DIN AJUSTĂRI</b>	<b>9.387</b>

CON	PROVIZIOANE	mii lei
6812	Constituie provizioane (revizie semestrială)	21.136
7812	Reluare provizioane pt contragaranții plătite	20.751

7812	Diminuare necesar de provizioane (revizie semestrială)	7.801
	<b>VENITURI NETE DIN PROVIZIOANE</b>	<b>-7.169</b>
<b>COST NET AL RISCULUI/CHELTUIELĂ NETĂ</b>		<b>1.972</b>

## **II.6 Rezultatul brut**

Ca rezultat al acțiunii factorilor prezentați mai sus, FRC a înregistrat, la finalul semestrului II 2023, un profit brut de 13.189 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 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 **31.12.2023** resursele financiare ale Fondului Roman de Contragarantare sunt în sumă 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 atasate – **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<sup>1</sup> lei**.

<b>TOTAL EXPUNERE, din care:</b>	<b>448,755,584.68</b>	<b>100.00%</b>
- depozite la 31.12.2023	216,600,000.00	48.27%
- dobanzi de încasat la 31.12.2023	3,721,695.66	0.83%
- conturi curente	799,745.04	0.18%
- plasamente titluri (inclusiv dobanda la 31.12.2023)	227,634,143.98	50.72%

Depozitele bancare în sumă de **216,600,000.00 lei** reprezintă 48.27% din resursele financiare al fondului și sunt constituite la **5 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 **31.12.2023** la maturități de **5** și **10** ani (bid/ask) a fost **6.31%/6.35% -bid** - (o scadere de **0.53%** pentru 5 ani MoM, și o scadere de **0.64%** pentru 10 ani MOM) și respectiv **6.06%/6.11% - ask** - (o scadere de **0.38%** pentru 5 ani ani MoM, și o scadere de **0.81%** pentru 10 ani MoM).

<sup>1</sup> reprezentand valoarea nominală a acestora și creanțele atasate pentru anul 2023



Pentru semestrul II s-a respectat încadrarea în limitele impuse pe grupe de banci. Cea mai mare expunere de 27.60% din expunerea maxima pe grupe de banci din fondurile proprii se inregistreaza pe grupa a-II-a de banci, urmata de grupa a-III-a cu expunere de 16.96% 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:

BANCA	Limita de expunere	Depozite	Creante atasate	Conturi curente	Expunere efectivă	Depasire limita
BRD	80,000,000.00	0.00	0.00	6,352.66	6,352.66	0.00
BANCA TRANSILVANIA	80,000,000.00	0.00	0.00	37,162.89	37,162.89	0.00
GARANTI BANK	80,000,000.00	22,600,000.00	304,393.42	269.65	22,904,663.07	0.00
FIRST BANK (PIRAEUS)	80,000,000.00	76,800,000.00	2,505,341.09	305.09	79,305,646.18	0.00
Libra Bank	100,000,000.00	0.00	0.00	788.26	788.26	0.00
EXIM BANK	80,000,000.00	0.00	0.00	894.68	894.68	0.00
ALPHA BANK	80,000,000.00	0.00	0.00	432.07	432.07	0.00
Patria Bank	60,000,000.00	2,000,000.00	24,778.08	314.33	2,025,092.41	0.00
VISTA BANK	80,000,000.00	59,100,000.00	423,467.23	153,290.63	59,676,757.86	0.00
TECHVENTURES	60,000,000.00	56,100,000.00	463,715.84	599,500.76	57,163,216.60	0.00
INTESA	60,000,000.00	0.00	0.00	434.02	434.02	0.00

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

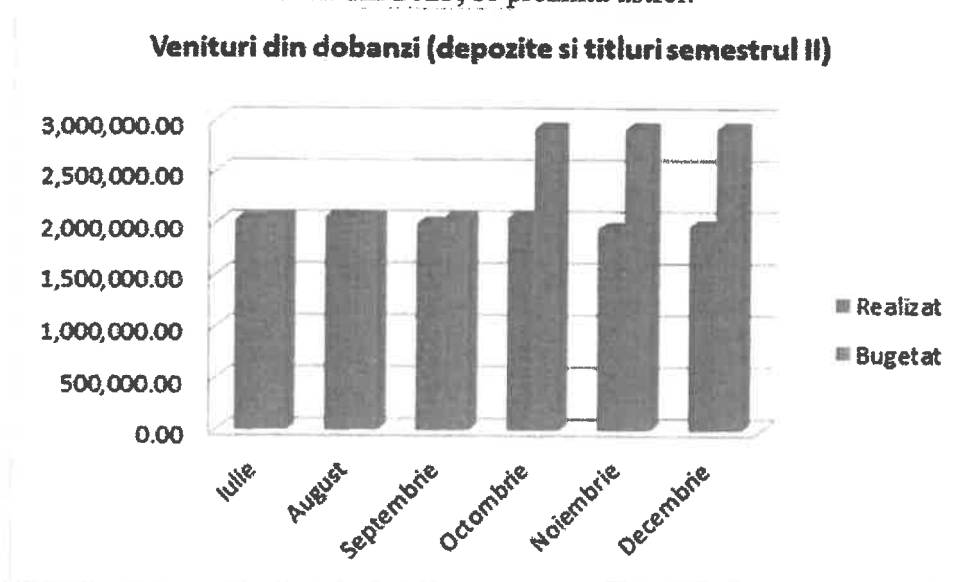
Venituri din dobânzi	Realizat		Bugetat	
	N minal	% anualizat	N minal	% anualizat
<b>Iulie 2023</b>				
Depozite si conturi curente	1. 0.376,35	7. %	1. 9.333,30	7. %
Titluri	6. 064,12	3. %	6. 333,30	3. %
<b>TOTAL Iulie 2023</b>	<b>2. 7.440,47</b>		<b>2. 9.666,60</b>	
<b>August 2023</b>				
Depozite si conturi curente	1. 3.824,17	7. %	1. 9.333,30	7. %
Titluri	6. 064,60	3. %	6. 333,30	3. %
<b>TOTAL August 2023</b>	<b>2. 9.888,77</b>		<b>2. 9.666,60</b>	
<b>Septembrie 2023</b>				
Depozite si conturi curente	1. 1.275,24	7. %	1. 9.333,30	7. %
Titluri	6. 872,50	3. %	6. 333,30	3. %
<b>TOTAL Septembrie 2023</b>	<b>1. 6.147,74</b>		<b>2. 9.666,60</b>	
<b>Octombrie 2023</b>				
Depozite si conturi curente	1. 9.714,81	7. %	1. 2.000,00	7. %
Titluri	6. 687,56	3. %	9. 666,66	3. %
<b>TOTAL Octombrie 2023</b>	<b>2. 5.402,37</b>		<b>2. 3.666,66</b>	

Noiembrie 202				
Depozite si conturi curente	1.	7.	1.	7.
	3.368,02	%	2.000,00	
Titluri	6.	3.	9.	3.
	163,70	%	666,66	%
<b>TOTAL Noiembrie2023</b>	<b>1.</b>		<b>2.</b>	
	<b>7.531,72</b>		<b>3.666,66</b>	
Decembrie 202				
Depozite si conturi curente	1.	7.	1.	7.
	8.218,59	%	2.000,00	
Titluri	6.	3.	9.	3.
	086,06	%	666,66	%
<b>TOTAL Decembrie 2023</b>	<b>1.</b>		<b>2.</b>	
	<b>3.304,65</b>		<b>3.666,66</b>	

În semestrul al II-lea din anul 2023, gradul de realizare este de 78%, conform tabelului de mai jos:

Lu na	Reali zat	Buge tat
Iuli e	2.027 .440,47	2.049 .666,60
Au gust	2.059 .888,77	2.049 .666,60
Sep tembrie	1.996 .147,74	2.049 .666,60
Oct ombrie	2.055 .402,37	2.913 .666,66
Noi embrie	1.947 .531,72	2.913 .666,66
De cembrie	1.973 .304,65	2.913 .666,66

Evoluția portofoliului de instrumente de investire al FRC din punct de vedere al randamentului realizat și bugetat la nivelul **semestrului II din 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.**

**Resursele financiare ale instituției se încadrează din punctul 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*.**

**Activitatea de supraveghere implică controlul modului de îndeplinire de către Directorat a prevederilor din contractele de mandat în semestrul al II-lea al anului 2023, 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 al IMM-urilor, să își atingă obiectivele stabilite pentru 2023 și, astfel, să își consolideze poziția în piața financiar-bancară.**

Astfel, au fost îndeplinite în cursul semestrului II al anului 2023 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 interne, precum și a unui cadru normativ în conformitate cu legislația aplicabilă, prin monitorizarea îndeplinirii principalelor obiective ale Programului de activitate pentru anul 2023 și a măsurilor necesare îndeplinirii acestuia în până la data de 31.12.2023.

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 2023 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 2023;
3. Perfecționarea funcției de audit intern ale FRC.

**În concluzie**, în semestrul al II-lea al anului 2023, 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.

**Consiliul de Supraveghere al FRC**

**Președinte,**

**Cristian Socol**

