

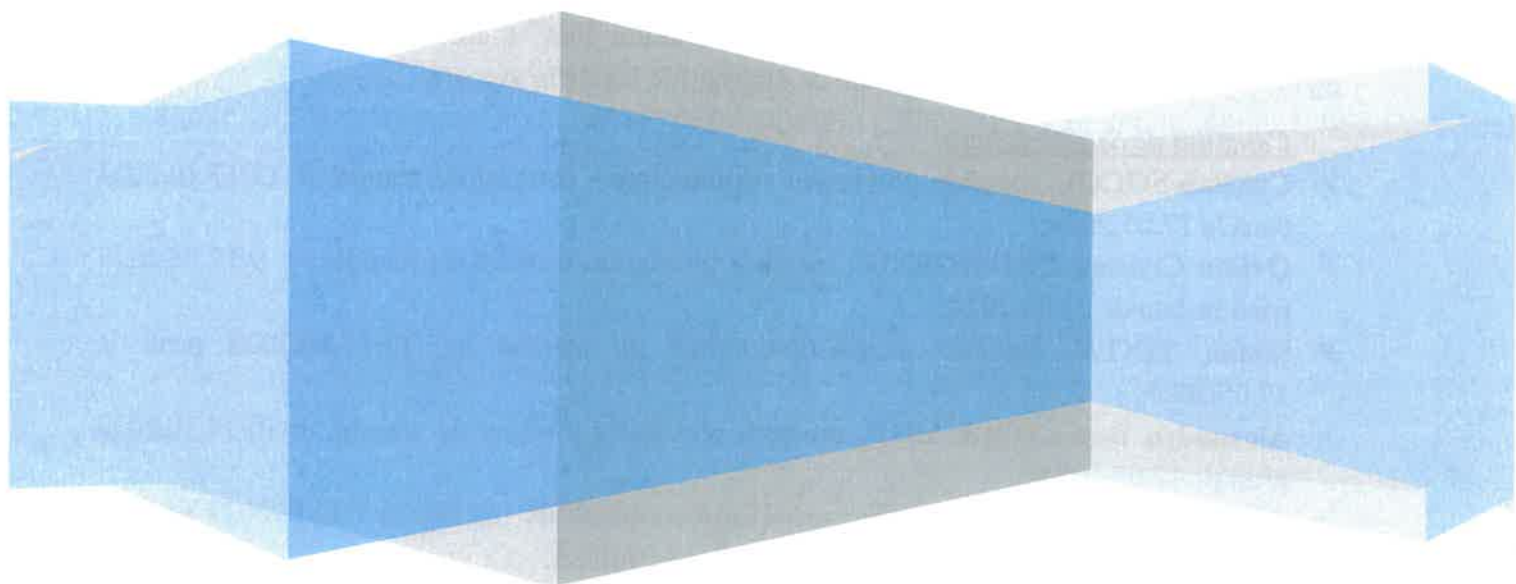


FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.

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

Semestrul I

anul 2024



Prezentat în ședința Consiliului de Supraveghere din data de *18.10.2024*

RAPORT
PRIVIND ACTIVITATEA CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE
AL FONDULUI ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
Semestrul I
Anul 2024

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 contragaranții în baza unor scheme de ajutor de minimis, având ca rezultat diminuarea costului total al finanțării pentru IMM-uri, precum și acordarea de garanții de stat - în baza mandatului 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 I din anul 2024 a fost asigurată de 2 membri numiți provizoriu în Directoratul FRC și de Consiliul de Supraveghere (CS) alcătuit din 6 membri, numiți provizoriu, conform prevederilor OUG nr.109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016. Componenta CS, respectiv a Directoratului FRC a fost următoarea, numirile de membri provizorii fiind în conformitate cu dispozițiile legale în vigoare:

Consiliul de Supraveghere

- **Cristian SOCOL**, membru provizoriu și președinte - contract de mandat nr.12/17.10.2023 până la 17.05.2024;
- **Ovidiu Cristian CHIMIGERIU**, membru provizoriu-contract de mandat nr. 9/17.08.2023 până la data de 21.03.2024;
- **Ștefan ȚINTĂ**, membru provizoriu-contract de mandat nr. 11/17.10.2023 până la 17.05.2024;
- **Alexandru Dan COȘOCARIU**, membru provizoriu-contract de mandat nr.10/17.10.2023 până pe 17.07.2024;
- **Petronel MUNTEANU**, membru provizoriu-contracte de mandat nr.7/13.07.2023 până la 17.02.2024, respectiv nr.1/15.02.2024 până la 18.07.2024;
- **Claudia Diana SABĂU POPA**, membru provizoriu-contract de mandat nr.8/17.08.2023 până pe 24.03.2024.

În perioada semestrului I din 2024, 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.

Consiliul de Supraveghere 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 legate de operaționalizarea programelor de sprijin pentru IMM-uri lansate prin OUG 18/2024 pentru sectorul construcții prin componenta Construct Plus și pentru segmentul inovator prin Innovation Plus, ambele fiind componente ale schemei de ajutor de stat IMM Plus, implementată în baza Cadrului Temporar Ucraina pentru atenuarea efectelor războiului asupra mediului de afaceri din România, precum și aprobarea plafoanelor de garanții pentru instituțiile de credit partenere, decizii care au permis operaționalizarea programelor guvernamentale StudentInvest și FamilyStart, derulate cu intensitate maximă în primul semestru din anul 2024.

De asemenea, preocuparea membrilor CS a vizat îmbunătățirea performanțelor FRC în contextul aprobării noii structuri organizatorice a instituției prin implementarea politicilor publice de optimizare privind resursele, adoptarea proactivă a prevederilor Legii nr.296/2023, redimensionarea și raționalizarea cheltuielilor, cu efect de la 1 ianuarie 2024, precum și consolidarea cadrului normativ intern, conform cu legislația aplicabilă.

Directoratul FRC a asigurat ducerea la îndeplinire a tuturor deciziilor CS și hotărârilor AGA, asigurând conducerea activității curente a societății; membrii acestuia au fost numiți provizoriu de către Consiliul de Supraveghere prin Comitetul de Nominalizare și Remunerare, în conformitate cu dispozițiile art.64² din OUG nr.109/2011, aprobată prin Legea nr.111/2016, cu modificările și actualizările ulterioare.

Directoratul FRC a fost format în semestrul I din 2024 din următoarele persoane:

- **Stere Constantin FARMACHE**, membru provizoriu și președinte - contract de mandat nr.21/18.08.2023 cu valabilitate până la 07.04.2024, respectiv nr.23/21.03.2024 valabil până la 08.11.2024;
- **Andreia Magdalena SURCEL**, membru provizoriu - contract de mandat nr.22/18.08.2023 cu valabilitate până la 07.04.2024, respectiv nr.24/21.03.2024 valabil până la 08.11.2024.

La nivelul obligațiilor privind guvernață, atât Consiliul de Supraveghere cât și Directoratul FRC, au îndeplinit toate responsabilitățile legate de adoptarea actelor necesare potrivit atribuțiilor specifice, asigurând transparența informațiilor de interes public, prin publicarea pe site-ul instituției. **Semestrul I s-a caracterizat printr-o intensitate operațională fără precedent în ultimii 4 ani care și care a generat rezultate pozitive, intervalul fiind marcat de mobilizarea tuturor stakeholderilor interni și externi corespunzător ariilor de responsabilitate specifice.** Programul de activitate pe anul 2024, definit prin obiectivele generale și specifice, au fost asumate de către Directorat și avizate de CS prin Decizia nr.1/23.01.2024. Similar, Programul de Investiții și Bugetul de venituri și cheltuieli, au fost aprobate prin Hotărârea nr.30/15.03.2024 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, alături de numirea auditorului financiar a FRC în vederea auditării situațiilor financiare ale anului 2023. De

asemenea, prin aceeași hotărâre a AGOA, acționarii au stabilit menținerea remunerațiilor aferente exercițiului financiar 2024 pentru președintele și membrii Consiliului de Supraveghere și pentru președintele și membrii Directoratului la nivelul exercițiului financiar al anului 2023, după cum urmează:

- Remunerația lunară brută pentru membrii CS, la nivelul sumei de 12.600 lei brut, iar pentru Președintele CS la nivelul sumei de 18.900 lei brut;
- Remunerația lunară brută pentru membrii Directoratului la nivelul sumei de 25.200 lei brut, iar pentru Președintele Directoratului, la nivelul sumei de 26.460 lei brut.

În cursul semestrului I din anul 2024, Consiliul de Supraveghere s-a întrunit în 9 de ședințe care au avut ca scop:

- aprobarea noului Regulament de organizare și funcționare și a statutului de funcții ale FRC, împreună cu actele legale specifice;
- asigurarea conducerii executive a FRC prin desfășurarea transparentă a procedurii de selecție și recrutare a membrilor provizorii ai Directoratului, în conformitate cu legislația specifică aplicabilă;
- aprobarea plafoanelor de garanții și a formei convențiilor/ actelor adiționale cu băncile partener, atât în programele guvernamentale pentru IMM, cât și pentru beneficiari individuali, studenți și familii;
- aprobarea de reglementări specifice pentru exercitarea misiunii de control și supraveghere permanentă a activității Directoratului;
- adoptarea deciziilor necesare exercitării funcției de administrare pe care Consiliul de Supraveghere o îndeplinește potrivit legii, precum și vizând implementarea implementarea acestora, a Hotărârilor AGA precum și a măsurilor aprobate prin Programul de activitate și BVC pe anul 2024.

Toate deciziile au urmărit funcționarea eficientă a 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 și resurse umane; nominalizare și remunerare/ supraveghere și audit/control a activităților din cadrul FRC/ etc.:

- ✓ Aprobarea propunerilor formulate privind solicitările de alocare plafon permise de la instituțiile de credit care s-au înscris în programele destinate sprijinirii accesului la finanțare al:
 - tinerilor – programele StudentInvest și FamilyStart – precum și a formei documentelor pe care conducerea executivă a FRC le-a încheiat cu Ministerul Finanțelor, Ministerul Familiei, Tineretului și Egalității de Șanse și cu finanțatorii;
 - IMM-urilor – componentele Garant Plus și Innovation Plus din schema de ajutor de stat IMM Plus – precum și a formei documentelor pe care conducerea executivă a FRC le-a încheiat cu Ministerul Finanțelor și cu finanțatorii.
- ✓ Aprobarea Regulamentului de organizare și funcționare al FRC;
- ✓ Aprobarea optimizării structurii organizatorice a FRC, a organigramei, grilei de salarizare și statutului de funcții ale FRC, inclusiv a condițiilor în care se pot acorda majorări salariale în cursul anului 2024;
- ✓ 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 februarie-martie 2024;
- ✓ Avizarea Raportului de audit intern întocmit în urma desfășurării misiunii cu tema “*Auditul activității de trezorerie și plasamente FRC*” ; stabilirea de măsuri pentru constatările funcției de control financiar de gestiune privind verificarea modului de constituire a depozitelor scadente, cu implicarea Directoratului FRC; avizarea raportului de follow-up întocmit în urma desfășurării misiunii de urmărire a implementării recomandărilor; aprobarea planului de audit intern pentru anul 2024 și a planului multianual de audit intern 2024-2027;
 - ✓ Aprobarea Programului anual al activității de control financiar de gestiune pe anul 2024;
 - ✓ Avizarea rapoartelor privind activitatea Directoratului Fondului Roman de Contragarantare pe trimestrul al III-lea și al IV-lea, precum și pe întreg anul 2023, precum și a Programului de activitate aferent perioadelor respective, anexă la BVC;
 - ✓ Avizarea situațiilor financiare anuale ale FRC pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023 și a raportului auditorului financiar TGS Romania Assurance&Advisory Business Services SRL, precum și a raportului suplimentar al acestuia, împreună cu descărcarea de gestiune a membrilor Directoratului și a membrilor Consiliului de Supraveghere;
 - ✓ Avizarea repartizării profitului exercițiului financiar al anului 2023;
 - ✓ Avizarea raportului Comitetului de nominalizare și remunerare cu privire la remunerațiile și alte avantaje acordate membrilor CS și membrilor Directoratului în exercițiul financiar 2023
 - ✓ Aprobarea Normei privind calculul provizioanelor și ajustărilor pentru deprecierea creanțelor pentru portofoliul FRC ed.1, rev.1;
 - ✓ Analiza raportului privind activitatea de audit intern aferentă anului 2023 desfășurată la nivelul FRC, clarificarea aspectelor de natură metodologică privind exercitarea activității de audit intern și dispunerea de măsuri pentru actualizarea documentelor specifice activității de audit intern vizând atât anul 2023, din perspectiva măsurilor dispuse anterior, cât și proiectul planului de audit intern pentru anul 2024, în vederea avizării ulterioare;
 - ✓ Aprobarea Strategiei de promovare a FRC și Programul de acțiuni de promovare instituțională și de publicitate a produselor/programele FRC pe anul 2024;
 - ✓ Deciziile Consiliului de Supraveghere au vizat aspecte care țin de buna guvernare:
 - actualizarea componenței comitetelor de specialitate constituite la nivelul FRC, după cum urmează:
 - i. Comitetul de audit – 3 membri: domnul Cristian Socol, domnul Alexandru Dan Coșocariu, domnul Ștefan Țintă;
 - ii. Comitetul de administrare a riscurilor – 4 membri: domnul Cristian Socol, domnul Alexandru Dan Coșocariu, domnul Petronel Munteanu, domnul Ștefan Țintă;
 - iii. Comitetul de nominalizare și remunerare – 3 membri: domnul Alexandru Dan Coșocariu, domnul Petronel Munteanu, domnul Ștefan Țintă.
 - informare cu privire la egalitatea de gen și nediscriminare pe criterii de gen;
 - raportul consilierului de etică privind respectarea prevederilor Codului de etică al FRC pe anul 2023;
 - aprobare deplasare și acordare mandat de participare președintelui Directoratului FRC la două reuniuni internaționale organizate de Banca Europeană de Investiții (BEI), respectiv Asociația Europeană a Instituțiilor de Garantare/Contragarantare (AECM) în trimestrul I, respectiv trimestrul al II-lea din anul 2024.

Îndeplinirea tuturor atribuțiilor Consiliului de Supraveghere au fost urmărite și respectate pe fiecare dintre palierele activității societății - organele statutare de conducere au făcut demersuri concertate pentru a sprijini dezvoltarea activității economice a FRC, iar indicatorii de performanță indică faptul că acțiunile concrete desfășurate în semestrul I din 2024 au generat rezultatele planificate și, în majoritatea lor, acești indicatori au fost depășiiți, așa cum reiese din informațiile prezentate în continuarea prezentului raport.

REZULTATE ECONOMICE

FRC a înregistrat la data de 30.06.2024 un profit net în valoare de 13.147.642 lei, generat de veniturile semnificative rezultate din comisioanele de garantare, precum și ca urmare a unui control permanent pentru menținerea cheltuielilor fixe sub nivelul estimat, în paralel cu aplicarea unei strategii eficiente de investire a resurselor financiare. În completarea veniturilor operaționale, un rol important l-au avut veniturile financiare și veniturile din prime pe activitatea de contragarantare, contabilizate din soldurile existente. Sintetic, situația pe primul semestru a fost următoarea:

- **Veniturile din operațiuni cu clientela au fost realizate în proporție de 115%** față de nivelul bugetat pentru semestrul I 2024 și se ridică la 3.053 mii lei;
- **Veniturile financiare au înregistrat un grad de realizare de 110%**, iar totalul expunerilor prin depozite, plasamentele în titluri, conturi curente și dobânzi au generat venituri în linie cu bugetul, fiind realizate în proporție de 100%;
- **Cheltuielile au fost gestionate în mod eficient și s-au realizat economii totale de aproximativ 27%** față de nivelul bugetat, prin controlul eficient al acestora la majoritatea capitolelor;
- **Recuperarea de creanțe în valoare de 1,165 milioane lei** a fost posibilă prin gestionarea activă a acestora și a litigiilor cu scopul creșterii veniturilor, respectiv minimizării pierderilor, valoare care indică o evoluție continuă a soluțiilor favorabile FRC și în trimestrul al II-lea din 2024;
- **Indicatorul de lichiditate imediată înregistrat a avut valoarea de 15,02 - în creștere față de aceeași perioadă a anului 2023;** acest indicator relevă capacitatea FRC de a-și onora obligațiile pe termen scurt din activele curente;

ACTIVITATEA FINANCIARĂ A FRC și RAPORTĂRILE CONTABILE

I. Execuția bugetară - Rezultatele financiare la 30 iunie 2024

Capitolele de venituri și cheltuieli din BVC aprobat pentru anul 2024, ca prevederi bugetare și realizări, precum și gradul de realizare la 30.06.2024 se prezintă în tabelul de mai jos:

		INDICATORI FINANCIARI	PLAN 2024	PLAN TRIM II	REALIZAT TRIM II 2024	GRAD REALIZARE (REALIZAT/PLAN)
I		VENITURI				
	I.2.	Venituri din dobanzi depozite si	13.230	6.615	7.246	110%

		conturi curente				
	I.3.	Venituri din operatiuni cu titluri si alte instrumente financiare	7.632	3.846	3.846	100%
	I.4	Venituri din comisioane de garantare și contragarantare	5.919	2.655	3.053	115%
	I.5	Alte venituri din exploatare	160	50	19	38%
	TOTAL VENITURI		26.943	13.166	14.164	108%
II	CHELTUIELI					
	II.1.	Cheltuieli bunuri si servicii	1.703	891	657	74%
	II.2.	Cheltuieli personal	8.082	3.999	3.217	80%
	II.3.	Alte cheltuieli exploatare (amortizari, taxe, etc.)	2.965	1.683	932	55%
	TOTAL CHELTUIELI		12.750	6.573	4.807	73%
	REZULTAT BRUT OPERATIONAL (PROFIT ACTIVITATEA DE BAZA)		14.193	6.594	9.358	142%
III	AJUSTARI SI PROVIZIOANE					
	III.1	Ajustari nete depreciere creante contragarantare/garantare	5.915	2.750	706	26%
	III.2	Ajustări nete pentru provizioane de risc	-2.321	-1.961	-6.123	312%
	TOTAL COST RISC		3.594	789	-5.417	-687%
	CHELTUIELI TOTALE		16.344	7.362	-610	-8%
	REZULTAT BRUT		10.598	5.805	14.775	255%
	Impozit profit		2.271	1.047	1.626	155%
	REZULTAT NET		8.328	4.707	13.148	279%

La data de 30.06.2024 FRC a înregistrat un profit net în valoare de 13.147.642 lei generat de veniturile din comisioane de garantare și din veniturile financiare:

1. Constituirea unei baze semnificative de venituri din activitatea de acordarea a garanțiilor în programele guvernamentale din edițiile precedente ;
2. Realizarea peste nivelul prognozat a veniturilor din operațiunile comerciale ca urmare a debutului programelor guvernamentale începând cu luna martie, conform estimărilor FRC;
3. 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 73%;
4. Rezultatul înregistrat de costul net al riscului a fost influențat de soluționarea unui număr mai mic de dosare cu decizii nefavorabile FRC față de estimări, ceea ce a condus la plăți din litigii sub nivelul prognozat (principal contragaranție plus accesorii).

A.Venituri din exploatare

Veniturile din comisioane de contragarantare și garantare sunt realizate în proporție de 115% față de nivelul bugetat pentru semestrul I 2024 și se ridică la valoarea de 3.053 mii lei.

Aceste venituri se compun din următoarele elemente:

- comisioanele din activitatea de garantare în cont și nume stat au un grad de realizare de 115%. Aceste venituri se compun din comisionul anual de gestiune/administrare aferent garantiilor în sold la 31.12.2023, comisioanele de gestiune aferente programelor guvernamentale derulate începând cu luna martie pentru persoanelor fizice, Student Invest și Family Start, precum comisioanele de administrare generate de programele guvernamentale dedicate IMM-urilor desfășurate în perioada mai-iunie 2024, respectiv Garant Construct Plus și Innovation Plus. Aceste programe au generat venituri în semestrul I în valoare de 551 mii lei, corespunzător unui număr de 4.551 de garanții acordate cu o valoare totală de 1.273 mil. lei.
- primele de contragarantare percepute fondurilor de garantare pentru contragaranțiile acordate care au un grad de realizare de 162% în semestrul I 2024. Aceste venituri corespund primelor de contragarantare aferente garanțiilor în sold la 31.12.2023 și prime contragarantare aferente cererilor de plată primite de la FNGCIMM.

Veniturile financiare, reprezentate de dobânzile înregistrate pentru plasamentele FRC au un grad de realizare de 110%, iar cele reprezentate de randamentele înregistrate din operațiuni cu titluri de stat din portofoliul deținut de FRC au un grad de realizare de 100%, în condițiile în care:

- a) a fost respectată structura plasamentelor față de cea estimată la elaborarea BVC, în sensul orientării plasamentelor cu precădere în depozite bancare și mai puțin spre titluri de stat, din considerente de menținere a unui raport optim randamente/lichiditate;
- b) ratele de dobândă pe piața monetară interbancară au înregistrat un nivel ușor mai ridicat decât cel estimat, ceea ce a făcut ca rata medie a dobânzii la plasamentele FRC la data de 30.06.2024 să se situeze la 6,44% față de 5,48%, nivelul planificat.

B.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 73%.

Cheltuielile cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate au un grad de realizare de 82% și se compun în principal din taxe de timbru, impozit auto, taxa anuală de membru AECM.

Cheltuielile de personal au fost realizate la nivelul de 80%, în principal datorită menținerii unui număr mediu de 33 salariați, față de 34 bugetat pentru primele 6 luni ale anului, indexarea salariilor angajaților începând cu luna aprilie, precum și economii realizate din concediile de odihnă neefectuate în anii anteriori cu impact pozitiv asupra cheltuielilor anului curent.

Capitolul "Alte cheltuieli de exploatare" care include valoarea amortizărilor, majorări și penalități este realizat la nivelul de 53%.

C.Rezultat net din activitatea de exploatare

Rezultatul net din activitatea de exploatare obținut în semestrul I 2024 înregistrează valoarea de 9.356 mii lei, cu un grad de realizare de 143% față de valoarea bugetată de 6.544 mii lei. Rezultatul realizat a fost influențat în cea mai mare parte de reducerea cheltuielilor cu bunuri, servicii și personal față de valorile bugetate.

Totodată, obținerea acestui rezultat brut pozitiv reflectă faptul că FRC a reușit să își acopere cheltuielile de funcționare pe seama veniturilor realizate, printr-un management eficient al cheltuielilor pe de-o parte precum și prin asigurarea unei baze de venituri atât din activitatea de bază cât și din cea financiară.

D.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 2024, plățile de contragaranții au fost în valoare de 1.322 mii lei, față de valoarea bugetată pentru această perioadă de 4.750 mii lei. Volumul mai redus al plăților din angajamentele de contragarantare a influențat proporțional cheltuielile referitoare la ajustările pentru deprecierea creanțelor rezultate din plata contragaranțiilor.

La sfârșitul semestrului I se înregistrează cheltuieli nete din ajustări de depreciere a creanțelor rezultate din plăți de contragaranții în valoare de 706 mii lei.

Venitul net din provizioane pentru contragaranții neperformante și litigii este în valoare de 4.967 mii lei, în comparație cu un venit net bugetat de 1.600 mii lei.

Rezultatul bugetat din costul net al riscului, reprezentând cheltuieli nete în valoare de 790 mii lei, s-a concretizat prin înregistrarea de venituri nete în valoare de 5.417 mii lei.

Un impact major asupra rezultatului obținut din costul net al riscului îl constituie modificarea Normei privind calculul provizioanelor și ajustărilor pentru deprecierea creanțelor pentru portofoliul FRC cu privire la revizuirea lunară a necesarului de provizion.

Elementele care au determinat înregistrarea cheltuielilor din costul net al riscului provizoriu la nivelul semestrului I 2024 au fost următoarele:

CONT	AJUSTARI	mii lei
6814	Plati de contragarantii catre fonduri	1.322
7814	Venituri din recuperari de contragarantii	616
	CHELTUIELI NETE DIN AJUSTARI	706
CONT	PROVIZIOANE	mii lei
6812	Constituire provizioane (revizie lunară)	544
7812	Reluare provizioane pt contragarantii platite	1.513

7812	Diminuare necesar de provizioane (revizie semestrială)	5.154
	VENITURI NETE DIN PROVIZIOANE	-6.123
	COST NET AL RISCULUI/VENIT NET	-5.417

E.Rezultatul brut total

Ca rezultat al acțiunii factorilor prezentați mai sus, FRC a înregistrat, la finalul semestrului I 2024, **un profit brut de 14.774 mii lei.**

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.

F.Indicatori economico-financiari

Numărul mediu de salariați calculat pentru semestrul I 2024 a fost de 33 salariați.

Valoarea totală a solicitărilor de contragarantare soluționate reprezintă valoarea cererilor de executare primite de la fonduri și aprobate pentru plată, precum și valoarea litigiilor pierdute în apel și plătite către fonduri (principal în dosar). Indicatorul are un grad de realizare de 27,83%.

Valoarea recuperărilor de creanțe în procesul de executare a contragaranțiilor înregistrează un nivel de 62%, respectiv 616 mii lei.

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 semestrul I 2024 de 2,89%,

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 semestrul I 2024 de 2,79%.

Productivitatea muncii se calculează conform literaturii de specialitate și prevederilor din OUG 26/2013 ca raport între veniturile de exploatare (sau cifra de afaceri) și numărul de salariați. În semestrul I 2024 acest indicator s-a situat la nivelul de 92.512 lei.

	Semestrul I 2023	Semestrul I 2024
Cifra de afaceri	571.579	3.052.900

Numar mediu de personal	31	33
Productivitatea muncii	18.438	92.512

Indicator de lichiditate imediată

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, este:

- 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 în valoare de 15,02 la semestrul I 2024, iar pentru semestrul I 2023 a avut valoarea de 20,66.

ACTIVITATEA DE TREZORERIE

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 2021 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 **30.06.2024** resursele financiare ale Fondului Roman de Contragarantare sunt în sumă de **459,114,751.49 lei**. Suma este constituită din valoarea depozitelor la **30.06.2024** în valoare de **221,849,015.15 lei**, creanțele atasate – **3,268,042.45 lei**, valoarea conturilor curente la bănci – **1,693,956.27 lei**, la care se adaugă plasamentele în titluri de stat în suma de **232,303,737.62^[1] lei**.

[1] reprezentând valoarea nominală a acestora și creanțele atașate pentru anul 2024

TOTAL EXPUNERE(lei), din care:	459.114.751,49	100,00%
- depozite la 31.03.2024	221.849.015,15	48,32%
- dobanzi de încasat la 31.03.2024	3.268.042,45	0,71%
- conturi curente	1.693.956,27	0,37%
- plasamente titluri (inclusiv dobanda la 31.03.2024)	232.303.737,62	50,60%

Depozitele bancare în sumă de **221,849,015.15 lei** (din care 2.049.015.15 lei reprezintă un depozit Over Night la Alpha Bank) reprezintă 48.32% din resursele financiare al fondului și sunt constituite la **6 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 30.06.2024 la maturități de 5 și 10 ani (bid/ask) a fost 6.61%/6.98% -bid - (o creștere de 0.04% pentru 5 ani MoM, și o creștere de 0.11% pentru 10 ani M0M) și respectiv 6.34%/6.64% -ask - (o creștere de 0.03% pentru 5 ani MoM, și o creștere de 0.11% pentru 10 ani M0M).

Pentru luna iunie 2024 s-a respectat incadrarea in limitele impuse pe grupe de banci. Cea mai mare expunere de 41.60% din expunerea maxima pe grupe de banci din fondurile proprii se inregistreaza pe grupa a-II-a de banci si 0.80% la banci din grupa a-III-a in valoare de 9,595.00 lei.

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

	Limita de expunere	Depozite	Creante atasate	Conturi curente	Expunere efectiva
BRD	80,000,000.00	0.00	0.00	1,313.06	1,313.06
BANCA TRANSILVANIA	80,000,000.00	0.00	0.00	102,383.57	102,383.57
GARANTI BANK	80,000,000.00	10,000,000.00	251,298.63	84,780.19	10,336,078.82
FIRST BANK (PIRAEUS)	80,000,000.00	2,000,000.00	37,808.22	377.00	2,038,185.22
Libra Bank	100,000,000.00	0.00	0.00	688.26	688.26
EXIM BANK	80,000,000.00	66,400,000.00	447,986.67	852.91	66,848,839.58
ALPHA BANK	80,000,000.00	79,149,015.15	1,715,423.56	0.00	80,864,438.71
Patria Bank	60,000,000.00	2,900,000.00	8,104.11	212.76	2,908,316.87
VISTA BANK	80,000,000.00	61,400,000.00	807,421.26	1,494,044.33	63,701,465.59
TECHVENTURES	60,000,000.00	0.00	0.00	8,990.17	8,990.17
INTESA	60,000,000.00	0.00	0.00	314.02	314.02
Total		221,849,015.15	3,268,042.45	1,693,956.27	226,811,013.87

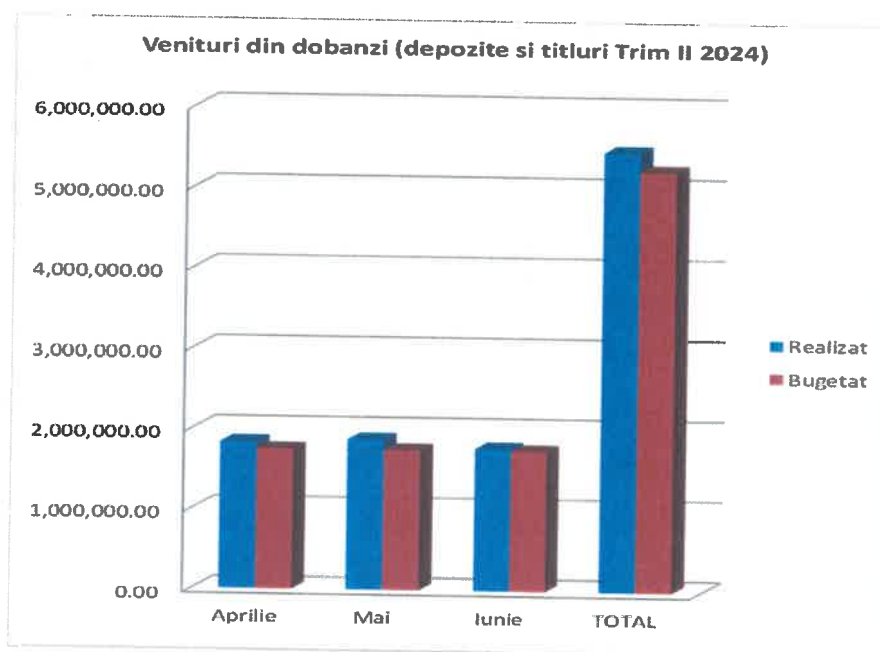
Evoluția portofoliului de instrumente de investire al FRC din punct de vedere al randamentului realizat și bugetat în anul 2024 se prezintă astfel:

Venituri din dobânzi	Realizat (lei)		Bugetat (lei)	
	Nominal	% anualizat	Nominal	% anualizat
APRILIE 2024				
Depozite si conturi curente	1.192.888,95	6,57%	1.102.333,30	5,48%
Titluri	633.964,05	3.54%	641.000	3.54%
TOTAL APRILIE 2024	1.826.853,00		1.743.333,30	
MAI 2024				
Depozite si conturi curente	1.214.050,17	6,50%	1.102.333,30	5,48%
Titluri	655.119,82	3.54%	641.000	3.54%
TOTAL MAI 2024	1.869.169,99		1.743.333,30	
IUNIE 2024				
Depozite si conturi curente	1.135.741,12	6,44%	1.102.333,30	5,48%
Titluri	633.986,92	3.54%	641.000	3.54%
TOTAL IUNIE 2024	1.769.728,04		1.743.333,30	

În semestrul I 2024, au fost realizate venituri superioare de 104,50% față de veniturile bugetate:

	Realizat (lei)	Bugetat (lei)
Aprilie	1,826,853.00	1,743,333.30
Mai	1,869,169.99	1,743,333.30
Iunie	1,769,728.04	1,743,333.30
TOTAL	5,465,751.03	5,229,999.90

Evoluția portofoliului de instrumente de investire al FRC din punct de vedere al veniturilor realizate la nivelul semestrul I 2024 se prezintă astfel:



Pentru perioada analizată s-a realizat încadrarea în toate criteriile impuse respectându-se totodată Strategia de investire a resurselor financiare prin asigurarea celor mai bune randamente ale plasamentelor Fondului.

Resursele financiare ale instituției se încadrează din punct de vedere al plasamentelor în indicatorii privind apetitul la risc al Fondului Român de Contragarantare, așa cum este prevăzut în Strategia de investire a resurselor financiare, iar veniturile realizate din activitatea de trezorerie depășesc veniturile bugetate.

Activitatea de supraveghere implică controlul modului de îndeplinire de către Directorat a prevederilor din contractele de mandat în semestrul I al anului 2024, 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 dispuse anterior de consilierii Curții de Conturi, fructificând oportunitățile ca FRC să contribuie în mod activ la facilitarea accesului la finanțare al IMM-urilor și altor categorii de beneficiari, astfel încât instituția să își atingă obiectivele stabilite pentru 2024 și, astfel, să își consolideze poziția în piața financiar-bancară.

Astfel, în cursul semestrului I al anului 2024, Consiliul de Supraveghere a îndeplinit toate actele necesare și utile realizării obiectului de activitate al FRC, urmărind ca organele de administrare să își exercite atribuțiile în concordanță cu mandatul încredințat, în condiții de regularitate, eficacitate, economicitate și eficiență. Un accent deosebit a fost pus pe asigurarea condițiilor legale pentru operaționalizarea programelor guvernamentale desfășurate în mandat de către Fondul Român de Contragarantare, pe aprobarea optimizării și adecvării resurselor FRC la contextul economic 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 2024 și a măsurilor necesare îndeplinirii acestuia pe tot parcursul anului.

În concluzie, în semestrul I al anului 2024, activitatea CS s-a derulat în spiritul și litera legii, fiind centrată - cu prioritate - pe îndeplinirea și consolidarea atribuțiilor sale statutare, pe implementarea hotărârilor AGA și a propriilor de decizii, precum și pe asumarea programelor și proiectelor publice ale guvernului în domeniul mediului de afaceri, exercitând responsabil misiunea de administrare - control - supraveghere a activității FRC privind creșterea eficienței instrumentelor și mecanismelor financiare ale instituției, cu scopul dezvoltării sustenabile a acesteia.