

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.

SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA

31 DECEMBRIE 2018

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României
nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare**

CUPRINS	PAGINA
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 4
BILANȚ	5 – 9
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	10 – 12
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	13 – 14
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	15 – 16
POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	17 – 48
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI	1 – 15

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.

BILANT ÎNCHEIAT LA 31.12.2018

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
A ACTIVE IMOBILIZATE				
I IMOBILIZARI NECORPORALE				
	1		-	-
	2		-	-
	3		24.542	8.350
	4		-	-
	5		-	-
	6		-	-
TOTAL (rd. 01 la 06)	7	3.a	24.542	8.350
II IMOBILIZARI CORPORALE				
	8		-	-
	9		29.869	56.119
	10		25.948	19.684
	11		-	-
	12		-	-
	13		-	-
	14		-	-
	15		-	-
	16		-	-
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	3.b	55.817	75.803
III IMOBILIZARI FINANCIARE				
	18		-	-
	19		-	-
	20		-	-
	21		-	-
	22		-	-
	23		124.780.000	109.990.000
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	3.c	124.780.000	109.990.000
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)	25		124.860.359	110.074.153

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
BILANT ÎNCHEIAT LA 31.12.2018

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Sold la 1 Ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
B ACTIVE CIRCULANTE				
I STOCURI				
1 Materii prime si materiale consumabile (ct 301 + 302 + 303 +/- 308 +321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26		37.903	4.084
2 Productia in curs de executie (ct 331 + 332 +341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27		-	-
3 Produse finite si marfuri (ct 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954-3955-3956-3957- 396 - 397 - din ct 4428)	28		-	-
4 Avansuri (ct 4091)	29		-	-
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	4	37.903	4.084
II CREANTE (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)				
1 Creante comerciale (ct 2675* + 2676* + 2678* + 2679*-2966*-2968+4092+411+413 + 418 - 491)	31		3.864.181	3.235.247
2 Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct 451** - 495*)	32		-	-
3 Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun (ct 453 - 495*)	33		-	-
4 Alte creante (ct 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + din ct 4428** + 444** + 445 + 446 ** + 447** + 4482 + 4582 + 4662 + 461 + 473** - 496 + 5187)	34		4.415.222	12.264.673
5 Capital subscris si neversat (ct 456 - 495*)	35		-	-
TOTAL (rd. 31 la 35)	36	5	8.279.403	15.499.920
III INVESTITII PE TERMEN SCURT				
1 Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct 501 - 591)	37		-	-
2 Alte investitii pe termen scurt (ct 505 + 506 + 507 + din ct 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	38		281.540.000	310.640.000
TOTAL (rd. 37 + 38)	39	6	281.540.000	310.640.000
IV CASA SI CONTURI LA BANCII (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)				
	40	6	2.292.156	694.802
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+36+39+40)	41		292.149.462	326.838.807
C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471) (rd 43 + 44)				
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)	43		2.111.328	1.788.967
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)	44		13.510.700	10.836.746

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
BILANT ÎNCHEIAT LA 31.12.2018

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
D DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
1				
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 +1681 - 169)				
	45		-	-
2				
Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)				
	46		-	-
3				
Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)				
	47		-	-
4				
Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)				
	48		42.519	74.965
5				
Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)				
	49		-	-
6				
Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)				
	50		-	-
7				
Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)				
	51		-	-
8				
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 +5196 + 5197)				
	52		532.864	649.935
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	8	575.383	724.900
E ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE) (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73 - 76)				
	54		293.565.632	327.837.723
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)				
	55		431.936.692	448.748.622
G DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
1				
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 + 1681 - 169)				
	56		-	-
2				
Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)				
	57		-	-
3				
Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)				
	58		-	-
4				
Datorii comerciale - furnizori (ct 401+404+408)				
	59		-	-
5				
Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)				
	60		-	-
6				
Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2961 + 451***)				
	61		-	-
7				
Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)				
	62		-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
BILANT ÎNCHEIAT LA 31.12.2018

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale				
(ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)				
	63		-	-
TOTAL (rd. 56 la 63)	64		-	-
H PROVIZIOANE				
1 Provizioane pentru beneficiile angajatilor				
(ct 1515 + 1517)				
	65		-	-
2 Provizioane pentru impozite (ct 1516)				
	66		-	-
3 Alte provizioane (ct 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)				
	67		28.066.310	26.178.924
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	9	28.066.310	26.178.924
I VENITURI IN AVANS				
1 Subventii pentru investitii (ct 475) (rd 70 + 71)				
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 475*)				
	69	10	436	2.500
	70		436	1.765
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 475*)				
	71		-	735
2 Venituri inregistrate in avans (ct 472) - total (rd 73 + 74), din care:				
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)				
	72	10	119.339	63.385
	73		119.339	63.385
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct 472*)				
	74		-	-
3 Venituri inregistrate in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct 478) (rd 76 + 77)				
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 478*)				
	75		-	-
	76		-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 478*)				
	77		-	-
Fond comercial negativ (ct 2075)				
	78		-	-
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	79		119.775	65.886
J CAPITAL SI REZERVE				
I CAPITAL				
1 Capital subscris varsat (ct 1012)				
	80		400.000.000	400.000.000
2 Capital subscris nevarsat (ct 1011)				
	81		-	-
3 Patrimoniul regiei (ct 1015)				
	82		-	-
4 Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct 1018)				
	83		-	-
5 Alte elemente de capitaluri proprii (ct 1031)				
	84		-	-
TOTAL (rd. 80 +81 + 82 + 83 + 84)	85	11	400.000.000	400.000.000

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
BILANT ÎNCHEIAT LA 31.12.2018

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
II PRIME DE CAPITAL (ct 104)	86		-	-
III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)	87		-	-
IV REZERVE				
1 Rezerve legale (ct 1061)	88		3.580.610	4.551.692
2 Rezerve statutare sau contractuale (ct 1063)	89			
3 Alte rezerve (ct 1068)	90		54.005.170	54.888.793
TOTAL (rd. 88 la 90)	91	11	57.585.780	59.440.485
Actiuni proprii (ct 109)	92		-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 141)	93		-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)	94		-	-
V PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct 117)				
- Sold C	95		-	-
- Sold D	96	11	54.582.429	54.552.332
VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct 121)				
- Sold C	97		940.479	18.651.891
- Sold D	98	11	-	-
Repartizarea profitului (ct 129)	99		73.450	971.082
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	100		403.870.381	422.568.962
Patrimoniul public (ct 1016)	101		-	-
Patrimoniul privat (ct 1017)	102		-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100+101+102)	103		403.870.381	422.568.962

Aceste situații financiare au fost aprobate în data de 17 aprilie 2019, de către Directorat și semnate în numele acestuia de:


PREȘEDINTE DIRECTORAT,
STERE FARMACHE


DIRECTOR ECONOMIC,
ADINA TOMA

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
1 Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	12	332.618	1.555.763
Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2		332.618	1.555.763
Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707)	3		-	-
Reduceri comerciale acordate (ct 709)	4		-	-
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct 766*)	5		-	-
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct 7411)	6		-	-
2 Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct 711 + 712)				
- Sold C	7		-	-
- Sold D	8		-	-
3 Venituri din productia de mobilizari necorporale si corporale (ct 721 + 722)	9		-	-
4 Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 755)	10		-	-
5 Venituri din productia de investitii imobiliare (ct 725)	11		-	-
6 Venituri din subventii de exploatare (ct 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12		-	-
7 Alte venituri din exploatare (ct 751 + 758 + 7815)	13	15	51.545	152.796
- din care, venituri din fondul comercial negativ (ct 7815)	14		-	-
- din care, venituri din subventii pentru investitii (ct 7584)	15		-	-
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16		384.163	1.708.559
8 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)	17		115.578	149.148
Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	18		32.305	25.423
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605)	19		62.133	72.347
c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	20			
Reduceri comerciale primite (ct 609)	21			
9 Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22		6.398.314	6.792.054
a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	23		5.227.770	6.641.139
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	24		1.170.544	150.915

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
10 a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26-27)	25		136.123	50.532
a. 1) Cheltuieli (ct 6811 + 6813 + 6817)	26		136.123	50.532
a. 2) Venituri (ct 7813)	27		-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)	28	5	7.294.995	-12.160.201
b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	29		7.926.889	-4.477.691
b. 2) Venituri (ct 754 + 7814)	30		631.894	7.682.510
11 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	14	1.356.360	1.491.480
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32		952.923	925.616
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale (ct 635 + 6586*)	33		250.571	193.494
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct 652)	34		-	-
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 655)	35		-	-
11.5. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct 6587)	36		-	-
11.6. Alte cheltuieli (ct 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588)	37		152.867	372.369
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitati radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct 666*)	38		-	-
Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)	39	9	-5.575.654	-1.887.386
- Cheltuieli (ct 6812)	40		4.102.440	2.590.241
- Venituri (ct 7812)	41		9.678.094	4.477.627
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	42		9.820.155	-5.466.603
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
- Profit (rd. 16 - 42)	43		-	7.175.163
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44		9.435.992	-
12 Venituri din interese de participare (ct 7611 + 7612 + 7613)	45		-	-
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	46		-	-
13 Venituri din dobanzi (ct 766)	47	16	12.591.593	14.163.656
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	48		-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
14 Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct 7418)	49		-	-
15 Alte venituri financiare (ct 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	50		1.191.849	1.152.974
- din care, venituri din imobilizari financiare (ct 7615)	51		-	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+47+49 + 50)	52		13.783.441	15.316.631
16 Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 54-55)	53		2.877.902	3.068.676
- Cheltuieli (ct 686)	54		2.877.902	3.068.676
- Venituri (ct 786)	55		-	-
17 Cheltuieli privind dobanzile (ct 666*)	56		-	-
- din care, cheltuieli in relatie cu entitati afiliate	57		-	-
Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	58		542	1.473
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)	59		2.878.444	3.070.149
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)				
- Profit (rd. 52-59)	60		10.904.997	12.246.482
- Pierdere (rd. 59-52)	61		-	-
VENITURI TOTALE (rd 16 + 52)	62		14.167.604	17.025.190
CHELTUIELI TOTALE (rd 42 + 59)	63		12.698.599	-2.396.453
18 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)				
- Profit (rd. 62 - 63)	64		1.469.005	19.421.643
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65		-	-
19 IMPOZITUL PE PROFIT (ct 691)	66	17.2	528.526	769.754
20 Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct 698)	67		-	-
21 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE				
- Profit (rd. 64 - 66 - 67)	68		940.479	18.651.891
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67) (rd. 66 + 67 - 64)	69		-	-

Aceste situații financiare au fost aprobate în data de 17 aprilie 2019, de către Directorat și semnate în numele acestuia de:

PREȘEDINTE DIRECTORAT,
 STERE FARMACHE

DIRECTOR ECONOMIC,
 ADINA TOMA

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Pierdere brută a perioadei	1.469.005	19.421.643
<i>Ajustari pentru:</i>		
Erori contabila ani anteriori	-	16.953
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	112.330	24.702
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	23.793	25.830
Cheltuieli aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	7.294.995	-12.160.201
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de risc aferente expunerilor de contragaranții acordate	-5.575.654	-1.887.386
Venituri din dobânzi	-12.591.593	-14.163.656
Castig net din vanzarea de imobilizari financiare	-1.191.849	-1.147.009
Prime de achizitie aferente titlurilor	2.877.902	3.068.676
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	-7.581.071	-6.800.806
Creșteri/(Descreșteri) de creanțe	-8.486.586	5.786.614
Creșteri/(Descreșteri) de cheltuieli în avans	-1.880	-72.360
Creșteri / (Descreșteri) de stocuri	3.161	33.819
Creșteri de datorii	5.858	226.703
Descreșteri de venituri in avans	114.210	-23.793
Impozit pe profit plătit	-304.606	-846.939
Numerar net din activități de exploatare	-16.250.915	-1.696.764
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție		
Achiziții de active corporale	-31.797	-45.816
Achizitii de active necorporale	-8.356	-8.510
Împrumuturi (acordate)/restituite și imobilizări financiare	-	-
Achiziții de investiții pe termen scurt	-9.770.000	-29.100.000
Încasări din vânzarea de imobilizări	13.660.135	16.614.492
Dobânzi încasate	12.711.626	12.639.243
Flux de trezorerie net din activități de investiție	16.561.569	99.409

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.


FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Creșterea/(Scăderea) utilizării liniei de credit	-	-
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung	-	-
Încasare/(Rambursare) împrumut de la actionari/asociați	-	-
Plăți din leasing financiar	-	-
Dividende plătite	-	-
Modificări ale capitalului social majorare/(diminuare)	-	-
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	<u>-</u>	<u>-</u>
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	<u>310.656</u>	<u>-1.597.354</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	<u>1.981.499</u>	<u>2.292.156</u>
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	<u>2.292.156</u>	<u>694.802</u>

Aceste situații financiare au fost aprobate în data de 17 aprilie 2019, de către Directorat și semnate în numele acestuia de:



PREȘEDINTE DIRECTORAT,
STERE FARMACHE



DIRECTOR ECONOMIC,
ADINA TOMA

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU EXERCİȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Elemente capital propriu	Sold la		din care prin		Reduceri	din care prin		Sold la
	01.01.2018	31.12.2018	Creșteri	transfer:		transfer	31.12.2018	
Capital subscris și vărsat	400.000.000	-	-	-	-	-	-	400.000.000
Rezerve legale	3.580.610	971.082	971.082	-	-	-	-	4.551.692
Alte rezerve	54.005.170	883.623	883.623	-	-	-	-	54.888.793
Rezultat reportat - pierdere Sold D	-54.599.022	-	-	-	-	-	-	-54.599.022
Rezultat reportat - din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	16.593	30.097	30.097	-	-	-	-	46.690
Sold debitor	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercițiului	-	-	-	-	-	-	-	-
Profit	940.480	18.651.891	18.651.891	-	940.480	940.480	-	18.651.891
Pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	-73.450	-971.082	-971.082	-	-73.450	-73.450	-	-971.082
TOTAL CAPITALURI PROPRII	403.870.381	19.565.611	19.565.611	883.623	867.030	867.030	867.030	422.568.962

Aceste situații financiare au fost aprobate în data de 17 aprilie 2019, de către Directorat și semnate în numele acestuia de:


PREȘEDINTE DIRECTORAT,
STERE FARMACHE


DIRECTOR ECONOMIC,
ADINA TOMA

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

Elemente capital propriu	Sold la	Creșteri	din care	Reduceri	din care prin	Sold la
	01.01.2017		transfer:		transfer	31.12.2017
Capital subscris și vărsat	400.000.000	-	-	-	-	400.000.000
Rezerve legale	3.507.160	73.450	73.450	-	-	3.580.610
Alte rezerve	42.161.241	11.843.929	11.843.929	-	-	54.005.170
Rezultat reportat - pierdere Sold D	-54.599.022	-	-	-	-	-54.599.022
Rezultat reportat - din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	11.895	4.698	-	-	-	16.593
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului	-	-	-	-	-	-
Profit	12.482.341	940.480	-	12.482.341	12.482.341	940.480
Pierdere	-	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	-638.412	-73.450	-73.450	-638.412	-638.412	-73.450
TOTAL CAPITALURI PROPRII	402.925.203	12.862.557	11.843.929	11.843.929	11.843.929	403.870.381

Aceste situații financiare au fost aprobate în data de 17 aprilie 2019, de către Directorat și semnate în numele acestuia de:

**PREȘEDINTE DIRECTORAT,
STERE FARMACHE**

**DIRECTOR ECONOMIC,
ADINA TOMA**

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII

Fondul Român de Contragarantare S.A. (denumit în continuare "FRC" sau "Societatea" sau "Fondul") este o instituție financiară specializată, persoană juridică de drept privat, organizată ca societate comercială pe acțiuni și își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile OUG nr. 23/2009 privind înființarea Fondului Român de Contragarantare S.A., aprobată prin Legea nr. 32/2009, precum și cu dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, clauzele actului constitutiv, celelalte reglementări legale aplicabile.

Societatea a fost înregistrată la Registrul Comerțului în data de 09.12.2009, fiind înmatriculată cu numărul J40/703/22.01.2010 și cod unic de înregistrare 26308846.

FRC are ca obiect principal de activitate contragarantarea garanțiilor acordate de fondurile de garantare, persoane juridice române, pentru creditele și alte instrumente de finanțare obținute de întreprinderile mici și mijlocii de la instituțiile de credit și alte instituții financiare nebancale, autorizate potrivit legii. Fondul poate desfășura și activități conexe, necesare și subordonate realizării obiectului principal de activitate, respectiv Alte intermediari financiare – CAEN 6499.

FRC are ca obiect de activitate secundar emiterea de garanții în numele și contul statului, în baza mandatului acordat, în cadrul programelor guvernamentale, realizând operațiunile de analiză și acordare a garanțiilor. Fondul poate desfășura activități auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activități de asigurări și fonduri de pensii – CAEN 6619, numai în măsura în care aceste activități sunt legate de activitățile de garantare.

Capitalul social la 31 Decembrie 2017 și la 31 Decembrie 2018 al FRC, subscris și vărsat integral de acționari, este de 400 milioane lei, fiind împărțit într-un număr de 4.000.000 acțiuni nominative, cu valoare nominală de 100 lei fiecare. Capitalul social este constituit prin participarea a doi acționari, respectiv: Statul Român, prin Ministerul finanțelor Publice, cu 68% din capitalul social și Fundația Post-Privatizare, cu 32% din capitalul social.

Sediul social al FRC este în România, București, Str. Argentina nr. 41, sector 1 și poate fi modificat numai cu aprobarea Adunării Generale a Acționarilor.

FRC este administrat în sistem dualist de Consiliul de Supraveghere, alcătuit din 7 membri și de Directorat, alcătuit din 3 membri, prezentarea nominală fiind realizată în Nota 13.

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

PRINCIPII CONTABILE

Aceste situații financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății și au fost întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România, și anume Legea contabilității nr.82/1991, republicată și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice („OMFP”) nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare.

Aceste reglementări contabile transpun parțial prevederile următoarelor Directive:

a) Directiva 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE ale Consiliului, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L, nr. 182 din data de 29 iunie 2013;

b) Directiva 2014/95/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 22 octombrie 2014 de modificare a Directivei 2013/34/UE în ceea ce privește prezentarea de informații nefinanciare și de informații privind diversitatea de către anumite întreprinderi și grupuri mari, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L, nr. 330 din data de 15 noiembrie 2014.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCİȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (continuare)

PRINCIPII CONTABILE (continuare)

OMFP nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare este armonizat cu Directivele Europene IV și VII și diferă de Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Ca urmare, aceste situații financiare nu sunt în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Aceste situații financiare, întocmite în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, nu trebuie folosite de terțe părți sau de către utilizatori ai situațiilor financiare care nu sunt familiarizați cu OMFP nr. 1802/2014 aplicabil pe teritoriul României.

Situațiile financiare sunt proprii și nu aparțin unui grup.

Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei ("RON") la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și conform OMFP nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare.

Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2018 au fost întocmite cu respectarea următoarelor principii contabile:

Principiul continuității activității. FRC are în vedere continuarea activității sale în mod normal, fără a intra în starea de lichidare sau reducere semnificativă a activității.

Principiul permanenței metodelor. Politicile contabile și metodele de evaluare sunt aplicate în mod consecvent de la un exercițiu la altul.

Principiul prudenței. La întocmirea situațiilor financiare anuale, recunoașterea și evaluarea activelor și datoriilor s-au realizat pe o bază prudentă, asigurându-se înregistrarea ajustărilor pentru depreciere și a provizioanelor specifice de risc, pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra contului de profit și pierdere. Astfel au fost recunoscute toate datoriile previzibile și pierderile potențiale despre care societatea a luat cunoștință în cursul exercițiului financiar respectiv sau în perioada cuprinsă între data bilanțului și data întocmirii acestuia.

Principiul contabilității de angajamente. Societatea evidențiază în contabilitate rezultatele tranzacțiilor în momentul în care acestea au loc, înregistrând în contabilitate veniturile și cheltuielile aferente exercițiului financiar, indiferent de momentul încasării veniturilor sau data plății cheltuielilor. Acest principiu se aplică inclusiv la recunoașterea dobânzilor aferente perioadei, indiferent de data încasării acestora.

Principiul intangibilității. Bilanțul de deschidere pentru exercițiul financiar 2018 corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar anterior. Sumele rezultând din modificarea politicilor contabile precum și din corectarea unor erori aferente perioadelor precedente sunt înregistrate pe seama rezultatului reportat și nu modifică bilanțul perioadei anterioare.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii. În vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de datorie/capitaluri proprii.

Principiul necompensării. Valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă datorii/capitaluri proprii, respectiv veniturile cu cheltuielile.

Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere ținând seama de fondul economic al tranzacției sau angajamentelor. Tranzacțiile sunt evidențiate în contabilitate pe baza documentelor justificative care reflectă realitatea economică și asigură concordanța fondului economic al tranzacției cu forma lor juridică. Societatea reflectă veniturile și cheltuielile în funcție de perioada la care acestea se referă, evidențind distinct veniturile și cheltuielile în contul de profit și pierdere aferent perioadei sau ca venituri și cheltuieli în avans.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

PRINCIPII CONTABILE (continuare)

Principiul evaluării la cost de achiziție. Elementele prezentate în situațiile financiare sunt evaluate la cost de achiziție; FRC nu desfășoară activități de producție și nu a aplicat opțiunile de reevaluare a imobilizărilor corporale sau evaluare instrumentelor financiare la valoare justă.

Principiul pragului de semnificație. Elementele care au o valoare semnificativă sunt prezentate în cadrul situațiilor financiare.

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare

1. Informații generale

Situațiile financiare ale FRC întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2018 sunt întocmite în conformitate cu Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și cu prevederile cuprinse în OMFP nr. 1802/2014, cu modificările și completările ulterioare.

FRC prezintă situațiile financiare realizate la nivel individual, datele prezentate fiind exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel, fiind compuse din:

1. Bilanț;
2. Contul de profit și pierdere;
3. Situația modificărilor capitalului propriu;
4. Situația fluxurilor de trezorerie;
5. Notele explicative la situațiile financiare anuale.

Elementele prezentate în situațiile financiare anuale individuale ale FRC sunt recunoscute și evaluate în conformitate cu principiile contabile generale prevăzute în reglementările contabile aplicabile, respectiv OMFP nr. 1802/2014, societatea încadrându-se în categoria entităților de interes public.

Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pentru asigurarea continuității activității, atât Societatea cât și acționarul majoritar – Statul Român, prin Ministerul Finanțelor Publice întreprind demersuri susținute în vederea implicării Societății în derularea programelor naționale de susținere a sectorului IMM, programe ce conțin, alături de o componentă nerambursabilă și componente de finanțare/garantare, al căror costuri se reduc prin utilizarea contragarantăriei furnizate de FRC. Astfel, în 2018, Societatea a participat intens la implementarea primului program Start-up Nation ce s-a derulat în prima jumătate a anului 2018, existând premisele ca, FRC să fie angrenat pe parcursul acestui an la derularea următoarei ediții a programului Start-up Nation și de asemenea în alte programe guvernamentale de finanțare a sectorului IMM.

În anul 2018, începând cu trimestrul al IV-lea, FRC a început emiterea de garanții în numele și contul statului, în baza mandatului acordat, în cadrul programului „Investeste în tine”, în baza plafonului alocat prin convenția încheiată cu Ministerul Finanțelor Publice în luna octombrie 2018. Plafonul alocat FRC a fost de 300.000 mii lei. Programul se adresează persoanelor fizice cu vârsta cuprinsă între 16 și 26 de ani care sunt cuprinse în sistemul de învățământ sau care efectuează cursuri de specializare, autorizate de către Ministerul Educației Naționale, și după caz, de către Ministerul Muncii și Justiției Sociale, precum și persoanelor fizice cu vârsta cuprinsă între 26 și 55 de ani care sunt cuprinse în sistemul de învățământ sau efectuează cursuri de reconversie și/sau specializare profesională autorizate de către Ministerul Educației Naționale, și după caz, de către Ministerul Muncii și Justiției Sociale, pentru o perioadă de maxim 10 ani, inclusiv perioada de grație. Destinația creditului are în vedere acoperirea nevoilor beneficiarilor și familiilor acestora privind educația, sănătatea, cultura, sportul și de habitat. Programul va continua în anul 2019 prin alocarea unui nou plafon la începutul anului prin hotărâre de guvern, în

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

PRINCIPII CONTABILE (continuare)

conformitate cu prevederile art. 5, alin. 2 din Anexa la HG nr. 741/2018 pentru aprobarea Normelor de aplicare a OUG nr. 50/2018 privind implementarea programului guvernamental „Investeste în tine”.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situațiile financiare sunt prezentate în lei românești.

B. Politicile contabile aplicate de FRC pentru recunoașterea, evaluarea și prezentarea diferitelor elemente din situațiile financiare:

a. Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate de FRC sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată și pierderile din depreciere.

Cheltuielile ulterioare privind imobilizările necorporale sunt capitalizate numai atunci când sporesc beneficiile economice viitoare generate de activul la care se referă. Costurile ce nu îndeplinesc aceste criterii sunt recunoscute ca și cheltuială în momentul realizării lor.

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viață estimată a imobilizării necorporale. Duratele estimate pentru licențele de utilizare a programelor informatice sunt de 3 ani sau pe termenul de valabilitate al licenței. Cheltuielile de constituire au fost capitalizate și amortizate pe o perioadă de 5 ani.

b. Imobilizări corporale

Imobilizările corporale deținute de FRC sunt evidențiate la costul de achiziție mai puțin amortizarea acumulată și pierderile din depreciere.

Cheltuielile ulterioare cu întreținerea și reparațiile mijloacelor fixe, efectuate pentru a restabili sau a menține valoarea acestor active sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data efectuării lor.

Cheltuielile efectuate pentru îmbunătățiri semnificative sunt capitalizate, în condițiile în care acestea prelungesc durata de funcționare a mijlocului fix sau conduc la creșterea semnificativă a capacității acestuia de a genera venituri. Cheltuielile efectuate în scopul îmbunătățirii performanțelor tehnice sunt amortizate pe perioada rămasă de amortizare a respectivului mijloc fix.

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere și calculată utilizând metoda liniară de amortizare, începând din luna următoare datei punerii în funcțiune a mijloacelor fixe și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare, conform duratelor de utilizare economică și condițiilor de utilizare a acestora. Durata de viață estimată pentru calculatoare este de 2 ani, pentru mobilier este între 9 și 15 ani, pentru echipamente și mașini este între 4 și 6 ani.

Cedarea unor imobilizări corporale poate genera câștiguri sau pierderi ce apar odată cu încetarea utilizării sau ieșirea unui activ corporal și se determină ca diferență între veniturile generate de ieșirea activului și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de cedarea acestuia și se prezintă ca valoare netă, la venituri sau cheltuieli, după caz, în contul de profit și pierdere.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

La încheierea exercițiului financiar, valoarea elementelor de imobilizări corporale și necorporale este pusă de acord cu rezultatele inventarierii. În acest scop, valoarea contabilă netă se compară cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă netă a elementelor de imobilizări se înregistrează în contabilitate pe seama unei amortizări suplimentare, în cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibilă sau se efectuează o ajustare pentru depreciere sau pierdere de valoare, atunci când deprecierea este reversibilă. Valoarea de inventar este stabilită în funcție de utilitatea bunului, starea acestuia și prețul pieței.

c. Imobilizări financiare

Imobilizările financiare deținute de FRC sunt compuse din instrumente financiare cu venit fix, cu scadența mai mare de un an, de tipul obligațiunilor de stat cu dobândă, recunoscute și prezentate la cost de achiziție.

Atunci când suma plătită la achiziția titlurilor de stat este mai mare decât suma care urmează a fi rambursată la scadență, diferența între cele două valori, respectiv prima de achiziție, se înregistrează ca și cheltuială în avans și este recunoscută în contul de profit și pierdere, prin amortizare lineară, pe perioada deținerii titlurilor respective.

Deprecierea imobilizărilor financiare

La fiecare dată de raportare Societatea analizează dacă există indicatori ca instrumentele financiare deținute ar putea fi depreciate. Pentru titlurile cu venit fix această analiză ia în calcul existența unor dovezi obiective că emitentul titlurilor are probleme semnificative de lichiditate. În urma analizei de la sfârșitul anului 2018, Societatea nu a considerat necesară constituirea unui provizion pentru titlurile de stat deținute.

d. Stocuri

Stocurile deținute de FRC sunt cele din categoriile: materiale consumabile și obiecte de inventar deținute pentru a fi utilizate pe parcursul desfășurării normale a activității curente.

Stocurile sunt evaluate la valoare minimă dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul stocurilor cuprinde costul de achiziție, inclusiv TVA.

Metoda de evidență a stocurilor utilizată de FRC este *metoda inventarului permanent* iar la ieșirea din gestiune stocurile se înregistrează prin metoda *FIFO* (primul intrat, primul ieșit).

e. Creanțe

Creanțele comerciale sunt recunoscute și înregistrate la valoarea inițială a facturilor emise, mai puțin eventualele ajustări pentru depreciere pentru sumele necolectabile.

Creanțele rezultate în urma plății angajamentelor de contragarantare asumate de FRC se înregistrează în contul de debitori diverși. Totodată, având în vedere incertitudinea recuperării acestor sume, FRC constituie ajustări pentru pierdere de valoare, determinate în funcție de gradul estimat de recuperare a sumelor plătite.

f. Ajustări pentru deprecierea activelor

Valoarea netă a activelor FRC, altele decât stocurile, este analizată la data fiecărui bilanț pentru a determina posibilele scăderi de valoare. Dacă o asemenea scădere este probabilă, trebuie estimată valoarea recuperabilă a activului în cauză. O ajustare pentru depreciere este recunoscută în contul de profit și pierdere atunci când valoarea netă contabilă a activului depășește valoarea sa recuperabilă. Pierderile de valoare sunt analizate la data întocmirii situațiilor financiare pentru a se determina dacă acestea sunt estimate corect. Ajustarea pentru depreciere poate fi reluată dacă s-a produs o schimbare în condițiile existente la momentul determinării valorii recuperabile. Reluarea unei ajustări pentru

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

f. Ajustări pentru deprecierea activelor

depreciere poate fi efectuată numai în așa fel încât valoarea netă a activului să nu depășească valoarea sa netă contabilă istorică, ținând cont de amortizare și fără a lua în calcul ajustarea.

FRC înregistrează ajustări pentru deprecierea activelor circulante, respectiv creanțe neîncasate, reprezentând sumele plătite fondurilor de garantare reprezentând contragarantii, a căror recuperare este incertă, dat fiind specificul activității FRC, respectiv contragarantarea garanțiilor acordate de fondurile de garantare legal înființate, persoane juridice române, pentru creditele și alte instrumente de finanțare contractate de întreprinderile mici și mijlocii de la instituțiile de credit și alte instituții financiare nebankare. Valoarea înregistrată ca ajustare pentru deprecierea mijloacelor circulante constituie cea mai bună estimare la data bilanțului a costurilor necesare stingerii obligației curente și este reprezentată de suma pe care FRC apreciază că nu o mai poate recupera de la fondurile de garantare. Procentele de ajustare sunt prezentate în Nota 5.

g. Investiții financiare pe termen scurt, casa și conturi la bănci

Investițiile pe termen scurt ce pot fi deținute de FRC sunt instrumente financiare, de natura certificatelor de trezorerie, obligațiunilor și altor valori mobiliare achiziționate în vederea realizării unui profit pe termen scurt.

În această categorie se încadrează și depozitele bancare plasate în lei sau valută, precum și conturile curente în lei și valută deținute la bănci din țară.

Contabilitatea disponibilităților și plasamentelor se ține distinct în lei și în valută. La finele fiecărei luni, disponibilitățile în valută și alte valori de trezorerie, cum sunt titluri de stat în valută, acreditive și depozite în valută se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză. Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

h. Datorii

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la cost, care reprezintă valoarea obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către societate.

De asemenea în această categorie se înregistrează și obligațiile de plată ale FRC către fondurile de garantare, rezultând din solicitările de plată a angajamentelor de contragarantare asumate, din momentul aprobării plății până la data plății efective.

i. Provizioane

Provizioanele constituie de FRC sunt destinate să acopere datoriile a căror natură este clar definită și care la data bilanțului este probabil să existe sau este cert că vor exista, dar care sunt incerte în ceea ce privește valoarea sau data la care vor apărea. Pentru stabilirea existenței unei obligații curente la data bilanțului, se iau în considerare toate informațiile disponibile.

Provizioanele trebuie să fie strict corelate cu riscurile și cheltuielile estimate. Fondul constituie provizioane de risc pentru obligațiile de plată a contragarantiilor, având în vedere probabilitatea de a fi solicitate la plată angajamentele aflate în portofoliu, pe baza Normelor interne aprobate în acest scop.

Astfel, FRC constituie provizioane periodice, cel puțin la data bilanțului, reprezentând cea mai bună estimare a costurilor necesare stingerii obligației curente, având în vedere criteriile:

- Se estimează existența unor obligații de plată generată de angajamentele contractuale;
- Este probabilă o ieșire de resurse pentru a onora obligația respectivă;
- Se realizează o estimare credibilă a valorii obligației.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

i. Provizioane (continuare)

Provizioanele se constituie pe seama cheltuielilor și se anulează prin reluarea pe venituri atunci când se stinge obligația de plată pentru care au fost constituite sau nu mai este probabilă o ieșire de resurse.

FRC constituie provizioane specifice de risc pentru angajamentele de contragarantare, prin aplicarea unor coeficienți de ajustare și luând în considerare starea de iminență a solicitării de plată rezultată din plasarea expunerilor în situațiile de insolvență, înștiințare de neplată transmisă fondurilor de garantare de către băncile creditoare sau cereri de plată efective transmise fondurilor de garantare din partea băncilor creditoare.

Astfel, în conformitate cu Norma privind calculul provizioanelor și ajustărilor pentru deprecierea creanțelor din portofoliul FRC aprobată prin Decizia Consiliului de Supraveghere nr. 95/20.07.2015, în vederea determinării necesarului de provizioane specifice pentru riscul de contragarantare, expunerile din contragaranții se clasifică în două categorii:

- a. Standard
- b. Pierdere

Clasificarea expunerilor în categoria "Pierdere" se realizează prin aplicarea simultană a următoarelor criterii:

- a. Primirea de către FRC a unei notificări privind insolvența IMM, înștiințare de neplată a obligațiilor aferente contractului de finanțare, informații privind primirea de către fondul de garantare din partea băncii a cererii de plată a garanției contragarantate;
- b. Inițierea de proceduri judiciare de recuperare a creanțelor reprezentând contravaloarea garanțiilor contragarantate plătite pentru finanțările trecute de finanțatori integral la restanță, împotriva debitorului și a garanțiilor accesorii finanțării garantate și contragarantate, conform legii.

Toate contragaranțiile care nu îndeplinesc aceste criterii sunt clasificate la categoria "Standard".

Pentru determinarea semestrială a necesarului de provizioane specifice de risc de contragarantare, pentru expunerile clasificate în categoria "pierdere" se parcurg etapele:

- 1. Determinarea expunerii neajustate (brute) a bazei de calcul pentru constituirea provizioanelor specifice de risc de contragarantare;
- 2. Determinarea expunerii ajustate (nete) a bazei de calcul pentru constituirea provizioanelor specifice de risc de contragarantare;

Pentru aceasta, expunerile neajustate sunt ponderate cu coeficienți de ajustare prudențială, utilizând o serie de criterii (gradul de recuperare al creanțelor, al îndeplinirii criteriilor incluse în convențiile de contragarantare, etc.). Acești coeficienți de ajustare se stabilesc anual, în funcție de elementele de risc identificate aferente activității de contragarantare, pentru anul 2017 și 2018, coeficienții de ajustare ce au fost utilizați sunt:

- 20% pentru insolvențe;
- 20% pentru înștiințări de neplată;
- 40% pentru cererile de plată.

La 31 decembrie 2018, în urma analizei evoluției stării de iminență a solicitării de plată rezultată din plasarea expunerilor în situațiile de insolvență, înștiințare de neplată transmisă fondurilor de garantare de către băncile creditoare sau cereri de plată efective transmise fondurilor de garantare din partea băncilor creditoare, Societatea a obținut coeficienți de ajustare similari cu anul trecut.

Totodată, FRC constituie provizioane pentru litigii, în măsura în care se poate realiza o estimare realistă a valorii obligației de plată și stadiul de soluționare a litigiului, înregistrat până la bilanțului sau între aceasta

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

i. Provizioane (continuare)

și data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru emitere, face credibilă și posibilă o ieșire de resurse în exercițiul financiar următor celui pentru care se întocmește bilanțul.

Sumele datorate și neachitate personalului până la sfârșitul exercițiului financiar, de tipul concediilor de odihnă și care urmează a fi plătite în exercițiul financiar următor, se înregistrează, pe baza ștatelor de plată, la alte datorii în legătură cu personalul, iar în lipsa acestora se recunosc pe seama provizioanelor.

FRC înregistrează ajustări pentru pierdere de valoare pentru creanțele incerte rezultate în urma plății contragaranțiilor, pe seama conturilor de cheltuieli, reflectând probabilitatea de nerecuperare a acestor creanțe.

Ajustările pentru pierdere de valoare se determină anual, cu ocazia inventarierii, pe baza datelor reprezentând soldul cumulat al plăților de contragaranții, diminuat cu recuperările cumulate de sume din plățile anterioare. Raportul dintre recuperările cumulate de sume și plățile cumulate de contragaranții determinat la sfârșitul fiecărui an reflectă procentul de recuperare actualizat anual, pentru diferența până la 100% se constituie/regularizează ajustările pentru pierdere de valoare.

j. Pensii și beneficii ulterioare angajării

În cadrul activității curente pe care o desfășoară, Fondul efectuează plăți către Statul Roman în beneficiul angajaților săi. Toți salariații Fondului sunt incluși în planul de pensii al Statului Roman. Fondul nu contribuie la nicio altă schemă de pensii, în consecință, nu are nicio obligație suplimentară în ceea ce privește pensiile. În plus, Fondul nu are obligația de a furniza beneficii suplimentare foștilor sau actualilor salariați.

k. Capital social

Capitalul social compus din acțiuni comune este înregistrat la valoarea stabilită pe baza actelor de constituire și a documentelor justificative privind vărsămintele de capital.

l. Rezerve legale

Se constituie în proporție de 5% din profitul brut de la sfârșitul anului până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social vărsat, în conformitate cu prevederile legale.

m. Rezultat reportat

Evidențierea în contabilitate a destinațiilor profitului contabil se efectuează în anul următor, după Adunarea Generală a acționarilor care aproba repartizarea profitului, prin înregistrarea sumelor în alte rezerve. Asupra înregistrărilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

n. Impozitul pe profit

Pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, Fondul a calculat impozitul pe profit folosind rata de 16% (31 decembrie 2017: 16% din profitul impozabil), în conformitate cu prevederile legislației fiscale în vigoare.

o. Venituri și cheltuieli ale activității de bază

Veniturile Fondului reprezentând prime de contragarantare sunt înregistrate în contul de venituri în avans, urmând a fi recunoscute în contul de profit și pierdere liniar, pe durata contragaranției acordate, sau pe parcursul anului calendaristic, în cazul primelor anuale.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

o. Venituri și cheltuieli ale activității de bază (continuare)

Începând cu data de 1 iulie 2012, prin politica internă a Fondului aprobată de către Consiliul de Supraveghere, nivelul primei de contragarantare a fost zero, pentru o perioadă de timp estimată a fi limitată. Din punct de vedere contabil, Fondul a continuat să recunoască costurile legate de activitatea curentă, deși veniturile activității de bază sunt zero. Începând cu 01 iulie 2014, prin politica internă a Fondului aprobată de Consiliul de Supraveghere nivelul primei de contragarantare 0 a fost suspendat și s-a stabilit un nou nivel al primei de contragarantare, acesta fiind de 0.8%.

În anul 2018, prin politica internă a Fondului aprobată de Consiliul de Supraveghere s-a stabilit menținerea, pentru contragaranțiile acordate în cursul acestui an, a nivelului primei de contragarantare de 0,8%. Pentru contragaranțiile acordate în cadrul Programului guvernamental Start-up Nation se aplică un procent de contragarantare de 60%, având în vedere riscurile asociate contrapartidelor încadrate în categoria start-up.

Pentru anul 2018 comisionul de gestiune al garanțiilor de stat perceput de FRC pentru garantiile acordate în cadrul Programului „Investeste în tine” s-a stabilit la nivelul de 0.49% pe an, calculat la soldul finanțării garantate, prin Ordin MFP nr. 3285/2018. Beneficiarii care obțin aprobarea garanției de către FRC, în numele și contul statului român, datorează FRC comisionul de gestiune suportat din bugetul de stat, prin bugetul Comisiei Naționale de Strategie și Prognostic.

p. Erori contabile

Erorile constatate în contabilitate se pot referi fie la exercițiul financiar curent, fie la exercițiile financiare precedente. Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni și declarații eronate cuprinse în situațiile financiare ale entității pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din greșeala de a utiliza sau de a nu utiliza informații credibile care:

a) erau disponibile la momentul la care situațiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;

b) ar fi putut fi obținute în mod rezonabil și luate în considerare la întocmirea și prezentarea acelor situații financiare anuale.

Corectarea erorilor aferente exercițiului financiar curent se efectuează pe seama contului de profit și pierdere. Corectarea erorilor aferente exercițiilor financiare precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat. Corectarea erorilor aferente exercițiilor financiare precedente nu determină modificarea situațiilor financiare ale acelor exerciții. În cazul erorilor aferente exercițiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informațiilor comparative prezentate în situațiile financiare.

Informațiile comparative referitoare la poziția financiară și performanța financiară, respectiv modificarea poziției financiare, sunt prezentate în notele explicative.

q. Active și datorii contingente

Un activ contingent este un activ potențial care apare ca urmare a unor evenimente anterioare datei bilanțului și a cărui existență va fi confirmată numai prin apariția sau ne-apariția unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi în totalitate sub controlul societății.

Activele contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare, deoarece ele nu sunt certe, iar recunoașterea lor ar putea determina recunoașterea unui venit care să nu se realizeze niciodată. În cazul în care realizarea unui venit este sigură, activul aferent nu este un activ contingent și trebuie procedat la recunoașterea lui în bilanț.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

q. Active și datoriile contingente (continuare)

Activele contingente sunt evaluate continuu pentru a asigura reflectarea corespunzătoare în situațiile financiare a modificărilor survenite. Dacă intrarea de beneficii economice devine certă, activul și venitul corespunzător vor fi recunoscute în situațiile financiare aferente perioadei în care au survenit modificările. O datorie contingentă reprezintă o posibilă obligație ce decurge din evenimente anterioare și a cărei existență va fi confirmată numai prin apariția sau ne-apariția unuia sau a mai multor evenimente incerte care nu pot fi pe deplin controlate de societate, sau o obligație prezentă ce decurge dintr-un eveniment anterior dar care nu este recunoscută din cauză că:

i) nu este sigur ca vor fi necesare ieșiri de resurse care încorporează beneficii economice pentru stingerea acestei datorii;

ii) valoarea obligației nu poate fi calculată suficient de exact.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în bilanț dar trebuie cuprinse în notele la situațiile financiare. Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina dacă a devenit probabilă o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice. Dacă se consideră că este necesară ieșirea de resurse, generată de un element considerat anterior datorie contingentă, se va recunoaște, după caz, o datorie sau un provizion în situațiile financiare aferente perioadei în care a intervenit modificarea încadrării evenimentului.

r. Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul MFP nr. 1802/2014, cu completările și modificările ulterioare, presupune efectuarea de către conducerea FRC a unor estimări și supoziții care pot influența valorile prezentate ale activelor și datoriilor precum și valorile veniturilor și cheltuielilor din perioada de raportare. Aceste estimări sunt revizuite periodic și, dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada când acestea devin cunoscute. Estimările sunt utilizate pentru înregistrarea unor elemente precum: ajustarea pentru pierdere de valoare a activelor circulante, perioade de amortizare, provizioane de risc.

s. Tranzacții în moneda străină

Tranzacțiile FRC în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de către Banca Națională a României („BNR”) și valabile pentru data tranzacțiilor. Pentru prezentarea în situațiile financiare, soldurile activelor și obligațiilor exprimate în monedă străină sunt convertite în RON la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în moneda străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul exercițiului financiar.

Cursul de schimb al principalelor monede străine la data închiderii exercițiului financiar a fost:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Dolar (USD)	3,8915 RON	4.0736 RON
Euro (EUR)	4,6597 RON	4,6639 RON

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE

a. Imobilizări necorporale

COST	Sold la 01.ian.18	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.dec.18
Cheltuieli de constituire	14.894	-	-	14.894
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	2.517.475	8.510	24.173	2.501.812
Total	2.532.369	8.510	24.173	2.516.706
AMORTIZARE	Sold la 01.ian.18	Amortizarea anului	Reduceri	Sold la 31.dec.18
Cheltuieli de constituire	14.894	-	-	14.894
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	2.492.932	24.702	24.173	2.493.462
Total	2.507.826	24.702	24.173	2.508.356
Valoare neta	24.542			8.350

La data de 31.12.2018, valoarea netă contabilă a imobilizărilor necorporale este de 8.350 lei, mai redusă decât valoarea netă la 31.12.2017 respectiv de 24.542 lei, în condițiile în care în anul 2018 au fost făcute achiziții de imobilizări necorporale în valoare de 8.510 lei, principalele imobilizări necorporale, constând în produse și programe informatice achiziționate în anii anteriori se apropie de finalul perioadei de amortizare.

Imobilizările necorporale aflate încă în perioada de amortizare, în valoare netă totală de 8.350 lei sunt compuse din:

- licențe software securitate informatică, achiziționate în 2018, valoare netă rămasă de amortizat 8.318 lei
- licența software contabilitate SAGA, valoare netă 32 lei.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b. Imobilizări corporale

COST	Sold la	Cresteri			Reduceri		Sold la
	01.Ian.18	Achiziții	Transfer	Reevalua re	Casări	Transfer	31.dec.18
Instalații tehnice și mașini	1.036.020	45.816	-	-	15.865	-	1.065.971
Alte instalații, utilaje și mobilier	131.207	-	-	-	10.557	-	120.649
Total	1.167.227	45.816	-	-	26.422	-	1.186.620

AMORTIZARE	Sold la	Amortizarea	Reduceri	Sold la
	01.Ian.18	anului		31.dec.18
Instalații tehnice și mașini	1.006.152	19.566	15.865	1.009.853
Alte instalații, utilaje și mobilier	105.258	6.264	10.557	100.965
Total	1.111.410	25.830	26.422	1.110.818
Valoare netă	55.817			75.802

La data de 31.12.2018, valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale este de 75.802 lei, în creștere față de valoarea înregistrată la 31.12.2017 de 55.816 lei, în condițiile în care au avut loc achiziții de echipamente electronice în valoare totală de 45.816 lei și diminuări, prin casarea unor echipamente în valoare totală de 26.422 lei.

FRC evidențiază imobilizările corporale la cost istoric, iar în cursul exercițiului financiar 2018 și nici în cel anterior nu au fost efectuate reevaluări ale imobilizărilor corporale.

c. Imobilizări financiare

FRC plasează resursele financiare și în titluri de stat, ca instrument de investiție, achiziționate în principal pe piața secundară, cu intenția deținerii până la scadența acestora.

FRC a achiziționat titluri de stat în perioada 2014-2016, în condițiile în care ratele de dobândă s-au menținut scăzute pe piața monetară, respectiv pentru remunerarea depozitelor plasate la bănci, dar și pentru a asigura o dispersie a riscului pentru plasamentele sale.

Având în vedere faptul că titlurile de stat achiziționate de FRC au fost emise în anii anteriori, la rate de dobândă nominală (cupon) mai mari, prețurile acestor titluri au fost mai mari decât 100% și astfel sumele plătite la achiziția titlurilor sunt mai mari decât valoarea nominală a acestora, diferența fiind reprezentată de *prima de achiziție*.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

În exercițiul financiar 2018 FRC nu a mai achiziționat titluri de stat dar a vândut o tranșă în valoare nominală de 14.790.000 lei, structura imobilizărilor financiare la data de 31.12.2018 prezentându-se, comparativ cu 2017, astfel:

COST	Sold la 01.ian.18	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.dec.18
Titluri de stat, valoare nominală	124.780.000	-	14.790.000	109.990.000
Sold primă plătită achiziție titluri de stat	15.614.740	-	3.068.676	12.546.064
Dobanda scursă pe perioada deținerii	3.590.305	6.578.734	7.070.573	3.098.466
Total	143.985.045	6.578.734	24.929.249	125.634.530

COST	Sold la 01.ian.17	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.dec.17
Titluri de stat, valoare nominală	136.980.000	-	12.200.000	124.780.000
Primă plătită achiziție titluri de stat	18.492.642	-	2.877.902	15.614.740
Dobânda scursă la achiziție	3.996.013	7.861.770	8.267.478	3.590.305
Total	159.468.655	7.861.770	23.345.380	143.985.045

Modul de înregistrare și de prezentare a primelor de achiziție a titlurilor a fost reglementat prin OMFP nr. 1802/2014, cu modificările și completările ulterioare, astfel că, începând cu exercițiul financiar 2015, acestea sunt înregistrate prin contul 471 Cheltuieli înregistrate în avans și amortizate lunar prin conturile de cheltuieli.

Componența investițiilor financiare în titluri de stat deținute de FRC la data de 31.12.2018:

Explicații	TOTAL	ISIN		
		RO1121DBN032	RO1227DBN011	RO1323DBN018
Scadență		11.06.2021	26.07.2027	26.04.2023
Valoare nominală achiziționată	109.990.000	2.340.000	87.330.000	20.320.000
Rata dobândă cupon	-	5,95%	5,80%	5,85%
Rată dobândă achiziție	-	3,54%	3,99%	3,48%
Primă achiziție	18.271.640	319.016	14.856.192	3.096.432
Amortizare primă				
2014	5.735	5.735	-	-
2015	571.248	25.055	499.909	46.284
2016	1.729.959	53.084	1.241.561	435.314
2017	1.709.317	52.938	1.238.169	418.210
2018	1.709.317	52.938	1.238.169	418.210
Rest de amortizat	12.546.064	129.266	10.638.384	1.778.414

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Componența investițiilor financiare deținute de FRC la data de 31.12.2017:

Explicații	TOTAL	ISIN		
		RO1121DBN032	RO1227DBN011	RO1323DBN018
Scadență		11.06.2021	26.07.2027	26.04.2023
Valoare nominală achiziționată	124.780.000	17.130.000	87.330.000	20.320.000
Rata dobândă cupon	-	5,95%	5,80%	5,85%
Rată dobândă achiziție	-	3,06%	3,99%	3,48%
Primă achiziție	20.531.829	2.579.205	14.856.192	3.096.432
Amortizare primă				
2014	5.735	5.735	-	-
2015	681.553	135.360	499.909	46.284
2016	2.125.762	448.887	1.241.561	435.314
2017	2.104.039	447.660	1.238.169	418.210
Rest de amortizat	15.614.740	1.541.563	11.876.553	2.196.624

4. STOCURI

FRC înregistrează numai stocuri de natura materialelor consumabile și obiectelor de inventar pentru desfășurarea activităților specifice, fără să fi fost necesară înregistrarea de ajustări pentru deprecierea acestora, astfel:

	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
Materiale consumabile	35.418	4.084
Materiale de natura obiectelor de inventar	2.485	-
Total	37.903	4.084

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCİȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5. CREANȚE

	Sold la 31.dec.18	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Clienți si conturi asimilate	-35.296	-35.296	-
Alte creanțe	677.009	677.009	-
Dobânzi de încasat disponibilități și depozite (Nota 6)	2.143.438	2.143.438	-
Dobânzi de încasat din cupoane titluri (Nota 3 c)	3.098.466	3.098.466	-
Debitori diverși	52.343.851	52.343.851	-
Ajustări de valoare creanțe- debitori diverși	-42.899.625	-42.899.625	-
Garanții de bună execuție plătite	172.077	172.077	-
Total	15.499.920	15.499.920	-

	Sold la 31.dec.17	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Clienți si conturi asimilate	101.799	101.799	-
Alte creanțe	510.011	473.692	36.319
Dobânzi de încasat disponibilități și depozite	804.670	804.670	-
Dobânzi de încasat din cupoane titluri	3.590.305	3.590.305	-
Debitori diverși	58.160.367	58.160.367	-
Ajustări de valoare creanțe- debitori diverși	-55.059.826	-55.059.826	-
Garanții de bună execuție plătite	172.077	172.077	-
Total	8.279.403	8.243.084	36.319

Creanțele FRC la data de 31.12.2017 sunt constituite în principal din Debitorii diverși, rezultați în urma efectuării plăților solicitate în cadrul angajamentelor de contragarantare. Totodată, având în vedere faptul că aceste plăți au un grad ridicat de incertitudine în ceea ce privește recuperarea lor, FRC constituie ajustări pentru depreciere, la nivelul valorii estimate a nu se mai recupera așa cum este detaliat în *Nota 2.i*;

Astfel, la 31.12.2018, la un sold al angajamentelor plătite de 52.343.851 lei au fost constituite ajustări pentru deprecierea acestor creanțe, la nivelul a 82,01% din valoarea creanțelor, respectiv suma de 42.899.625 lei, nivelul de incertitudine a recuperării creanțelor fiind în ușoară scădere față de anul anterior, când acesta a înregistrat valoarea de 94,67%, rezultând ajustări pentru depreciere în sumă de 55.059.826 lei.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCİȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5. CREANȚE (continuare)

Mișcarea ajustării de depreciere a debitorilor diverși în cursul anului 2018 este prezentată după cum urmează:

Sold inițial la 01.01.2018	Creșteri	Reluări	Sold final la 31.12.2018
55.059.826	-4.477.691	7.682.510	42.899.625

Mișcarea ajustării de depreciere a debitorilor diverși în cursul anului 2017 este prezentată după cum urmează:

Sold inițial la 01.01.2017	Creșteri	Reluări	Sold final la 31.12.2017
47.764.831	7.926.889	631.894	55.059.826

În anul 2018 au fost plătite contragarantii în valoare totală de 2.350.969 lei și au fost recuperate sume în contul plăților anterioare în valoare totală de 8.200.472 lei, structura creanțelor reprezentând debitori diverși din plăți de contragarantii, pe fonduri de garantare fiind următoarea:

	SOLD LA 31.12.2017	PLATI	RECUPERĂRI	SOLD LA 31.12.2018
FLG FOCSANI	2.702.768	464.870	834.579	2.333.059
FLG SF GHEORGHE	442.202	-	891	441.311
FRGCIP	85.320	-	85.320	-
FNGCIMM	54.929.450	1.886.099	7.279.683	49.535.867
TOTAL	58.159.740	2.350.969	8.200.473	52.310.237

Diferența până la valoarea soldului contului Debitori diverși la data de 31.12.2018, în sumă de 33.614 lei, este reprezentată de comisionul de gestiune al garantiilor acordate în valoare de 13.243 lei și taxa de timbru de recuperat în valoare de 20.371 lei aferenta dosar nr. 27856/3/2017.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCİȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT, CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

FRC plasează resursele disponibile în depozite la bănci în țară, în baza unor analize și limite de risc aprobate și evaluate periodic la nivelul Consiliului de Supraveghere.

Situația plasamentelor în depozite pe termen mai mic de 1 an deținute în scop investițional, în sold la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2018 este următoarea:

BANCA	SOLD LA 31 DECEMBRIE 2017			SOLD LA 31 DECEMBRIE 2018		
	VALOARE DEPOZITE	RATA MEDIE DOBÂNDĂ	DOBÂNDĂ DE ÎNCASAT	VALOARE DEPOZITE	RATA MEDIE DOBÂNDĂ	DOBÂNDĂ DE ÎNCASAT
Alpha	35.700.000	1,91%	108.617	59.800.000	3.63%	1.081.005
OTP Bank	9.000.000	2,00%	6.411	38.500.000	3.20%	622.172
Banca Romaneasca	8.640.000	1,55%	27.151	16.000.000	3.15%	256.833
Bancpost	29.100.000	1,55%	91.011	-	-	-
Librabank	36.000.000	1,69%	239.634	20.500.000	3.57%	371.363
Marfin Bank	58.550.000	1,90%	38.275	68.550.000	3.50%	1.245.960
First Bank	56.750.000	1,77%	173.803	47.700.000	3.48%	882.115
Banca Feroviara	-	-	-	22.690.000	3.76%	430.334
IDEA Bank	47.800.000	1,54%	119.768	32.690.000	3.64%	597.101
Garanti Bank	-	-	-	4.000.000	3.65%	72.800
TOTAL	281.540.000	1,73%	804.670	310.640.000	3.50%	5.559.683

Soldul plasamentelor în depozite bancare a crescut pe parcursul anului 2018, cu valoarea de aproximativ 29,100 milioane lei ca urmare a disponibilizării prin vânzare a unor plasamente în titluri de stat.

În ce privește disponibilitățile deținute în conturi la bănci și în casierie, la 31.12.2018 față de 31.12.2017, situația se prezintă astfel:

Explicații	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2018
	Conturi la bănci în lei	2.061.690
Conturi la bănci în devize	1.512	567
Numerar în casă	2.442	1.231
Alte echivalente de numerar	-	10.186
Avansuri de trezorerie	-	-
Depozit overnight	226.512	239.489
TOTAL	2.292.156	694.802

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

7. CHELTUIELI ÎN AVANS

Cheltuielile în avans au cunoscut următoarea evoluție pe parcursul exercițiului financiar 2018:

Componentă	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2018
Diverse cheltuieli	7.288	79.649
Primă achiziție titluri de stat rămasă de amortizat	15.614.740	12.546.064
TOTAL	15.622.028	12.625.713

Conform politicii contabile aplicabile la data de 31.12.2018, în cadrul cheltuielilor în avans se reflectă diferența între valoarea nominală și prețul de achiziție al titlurilor de stat achiziționate rămasă de amortizat pe perioada până la scadența acestor titluri (detalii în Nota 3 c - Imobilizări financiare).

8. DATORII

La data de 31.12.2017 și la 31.12.2018, datoriile FRC se prezintă astfel:

Componentă	Sold la 31 dec.17	Termen exigibilitate		Sold la 31 dec.18	Termen exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an		sub 1 an	peste 1 an
Furnizori și terți	42.519	42.519	-	74.965	74.965	-
Personal	197.242	197.242	-	291.755	291.755	-
Bugetul de stat	331.346	331.346	-	353.904	353.904	-
Garanții de bună execuție primite	4.276	4.276	-	4.276	4.276	-
TOTAL	575.383	575.383	-	724.900	724.900	-

În cadrul poziției "Furnizori și terți", sumele semnificative se referă la Furnizori, în valoare de 74.965 lei la 31.12.2018, în creștere față de valoare de 42.519 lei la 31.12.2017.

Obligațiile față de personalul FRC au în componență în principal: rezervele pentru concediile de odihnă neefectuate, în valoare de 293.272 lei la 31.12.2018, respectiv 196.993 lei la 31.12.2017.

La 31 decembrie 2018, datoriile față de bugetul de stat și bugetele asigurărilor sociale se referă la obligațiile ce decurg din salariile aferente lunii decembrie în valoare de 247.182 lei și impozitul pe profit datorat, în sumă de 106.722 lei. La 31 decembrie 2017, acestea includ obligațiile fiscale aferente salariilor în valoare de 147.439 lei și impozitul pe profit datorat, în sumă de 183.907 lei.

FRC nu are în derulare împrumuturi bancare sau de altă natură, inclusiv datorii din leasing financiar.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

9. ALTE PROVIZIOANE

Mișcarea în conturile de provizioane în cursul anului 2018 se prezintă astfel:

	Sold la 31 dec. 2017	Transferuri		Sold la 31 dec. 2018
		Creșteri	Reluări	
Provizioane pentru litigii	2.229.920	1.935.457	1.777.386	2.387.991
Alte provizioane	25.836.390	654.785	2.700.242	23.790.933
Total	28.066.310	2.590.241	4.477.627	26.178.924

Mișcarea în conturile de provizioane în cursul anului 2017 este următoarea:

	Sold la 31 dec. 2016	Transferuri		Sold la 31 dec. 2017
		Creșteri	Reluări	
Provizioane pentru litigii	1.347.818	1.160.045	277.944	2.229.920
Alte provizioane	32.294.145	2.942.395	9.400.149	25.836.390
Total	33.641.963	4.102.440	9.678.093	28.066.310

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, provizioane ce nu sunt deductibile fiscal, în conformitate cu prevederile Codului fiscal.

FRC realizează clasificarea portofoliului de garanții în sold, constituirea, regularizarea și utilizarea provizioanelor specifice de risc de contragarantare, în conformitate cu reglementarea internă: "Norma privind calculul provizioanelor și ajustărilor pentru deprecierea creanțelor pentru portofoliul FRC" aprobată prin Decizia Consiliului de Supraveghere nr. 95/20.07.2015, iar necesarul de provizioane specifice de risc se determină semestrial.

În anul 2018, operațiunile generate de constituirea, regularizarea și utilizarea provizioanelor specifice de risc au constat în:

- Utilizarea de provizioane, ca urmare a producerii riscului de plată a contragaranțiilor pentru care s-au constituit provizioane globale, în sumă de 1.295.796 lei;
- Regularizarea provizioanelor de risc, prin creșterea acestora pe seama cheltuielilor, ca urmare a determinării necesarului de provizioane pe baza soldurilor înregistrate în semestrul I 2018 cu suma de 654.785 lei;
- Regularizarea provizioanelor de risc, prin diminuarea acestora și reluare pe venituri, ca urmare a determinării necesarului de provizioane pe baza soldurilor înregistrate în semestrul II 2018 cu suma de 1.404.446 lei;

Totodată, FRC a reluat pe venituri provizioane pentru litigii aferente unor expuneri față de FLG Focșani și FNGCMM, în valoare de 1.777.386 lei și a constituit provizioane pentru litigii, în sumă de 1.935.457 lei, aferente litigiilor pierdute în instanță sau cu șanse ridicate de pierdere din estimările Societății și care vor genera ieșiri de numerar în anul 2019.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. VENITURI ÎN AVANS

FRC a înregistrat la finalul exercițiului financiar 2018 venituri în avans în sumă de 63.385 lei, reprezentând prime convenite pentru contragaraniile emise fondurilor de garantare ce vor fi înregistrate pe venituri în cursul anului 2019, în scadere față de 31.12.2017, când se înregistra valoarea de 119.339 lei.

La 31 Decembrie 2018, Societatea a înregistrat subvenții pentru investiții în sumă de 2.500 lei, față de 436 lei la 31 Decembrie 2017, reprezentând soldul discounturilor comerciale la bunuri de natura mijloacelor fixe achiziționate în anul 2017.

11. CAPITAL ȘI REZERVE

Capitalurile proprii la data de 31.12.2018 sunt în sumă de 422.568.962 lei, în creștere față de 31.12.2017 când au înregistrat valoarea de 403.870.381 lei.

Din Situația Modificării capitalurilor proprii ale FRC rezultă că în anul 2018 acestea s-au majorat cu suma de 18.698.581 lei, în special datorită profitului înregistrat în acest an.

Mișcările înregistrate în structura capitalurilor proprii în anul 2018 se referă în principal la:

- majorarea rezervelor specifice cu valoarea de 867.029 lei reprezentând profitul înregistrat în anul 2017 rămas după alimentarea rezervelor legale cu suma de 73.450 lei;
- rezultatul exercitiului financiar 2018 cu valoarea de 17.680.809 lei reprezentând profitul înregistrat rămas după alimentarea rezervelor legale cu suma de 971.082 lei.

12. CIFRA DE AFACERI

Având în vedere obiectul de activitate principal al FRC, respectiv contragarantarea garanțiilor emise de fondurile de garantare în favoarea IMM, veniturile FRC reprezentând cifra de afaceri sunt constituite în principal din primele de contragarantare datorate de fondurile de garantare, structura acestor venituri pentru exercițiile financiare 2018 și 2017 fiind următoarea:

Fondul de garantare	Cifra de afaceri netă	
	2017	2018
FNGCIMM	316.316	1.527.230
Fondul Local Craiova	1.010	441
Fondul Local Focsani	7.497	3.771
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati SA - IFN	-	-
Fondul Sf Gheorghe	7.795	10.426
Fondul Roman de Contragarantare	-	13.896
TOTAL	332.618	1.555.763

Obiectul secundar de activitate al FRC, respectiv acordarea de garantii în contul și numele statului, a generat venituri în valoare de 13.896 lei în anul 2018.

13. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE

a. Directorii și Consiliul de Supraveghere

Adunarea Generală a Acționarilor este organul de conducere al Fondului, care decide asupra întregii activități a acestuia.

Fondul Român de Contragarantare este administrat în sistem dualist de un Consiliu de Supraveghere, alcătuit din 7 membri și un Directorat, alcătuit din 3 membri. Membrii Directoratului nu pot fi concomitent

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

13. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE (continuare)

și membri în Consiliul de Supraveghere. Membrii Directoratului și cei ai Consiliului de Supraveghere sunt persoane fizice.

Componența AGA la 31 decembrie 2018 este următoarea:

Nume	Funcție	Data numire
DI. Nistor Viorel Paul	Membru AGA	11.12.2018
DI. Mintas Horia	Membru AGA	27.11.2017

Componența AGA la 31 decembrie 2017 este următoarea:

Nume	Funcție	Data numire
DI. Olaru Gabriel-Ionut	Membru AGA	11.12.2017
DI. Ciupitu Gabriel	Membru AGA	15.11.2017
DI. Mintas Horia	Membru AGA	27.11.2017

Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2018 este următoarea:

Nume	Funcție	Data numire
DI. Socol Cristian	Presedinte	16.12.2018
Dna Alexandrescu Anca Nicoleta	Membru CS	30.11.2018
Dna. Prisecaru Claudia Florina	Membru CS	14.10.2018
DI. Intze Alina Narcisa	Membru CS	18.10.2018
DI. Gadea Adrian Ionut	Membru CS	12.12.2018
DI. Puscas Bogdan	Membru CS	21.03.2016

Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2017 este următoarea:

Nume	Funcție	Data numire
DI. Socol Cristian	Presedinte	12.12.2017
Dna Nestor Cristinela Odeta	Membru CS	10.01.2014
Dna. Repede Elena	Membru CS	12.12.2017
DI. Galan Mihai	Membru CS	21.03.2016
DI. Gadea Adrian Ionut	Membru CS	25.09.2017
DI. Puscas Bogdan	Membru CS	21.03.2016
DI. Aron Nicolae	Membru CS	12.12.2017

Componența Directoratului la 31 decembrie 2018 este următoarea:

Nume	Funcție	Data numire
DI. Farmache Stere Constantin	Președinte	06.10.2017
Dna. Radu Carmen	Membru al Directoratului	06.10.2017
Dna. Surcel Andreia Magdalena	Membru al Directoratului	18.12.2018

Componența Directoratului la 31 decembrie 2017 este următoarea:

Nume	Funcție	Data numire
DI. Farmache Stere Constantin	Președinte	06.10.2017
Dna. Radu Carmen	Membru al Directoratului	06.10.2017
Dna. Surcel Andreia Magdalena	Membru al Directoratului	20.10.2017

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCİTIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

13. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE (continuare)

Pe parcursul anului 2017 și 2018, FRC a plătit următoarele indemnizații Membrilor AGA, Directoratului și membrilor Consiliului de Supraveghere:

Denumire	2017	2018
AGA	-	-
Directorat	590.259	850.421
Consiliul de supraveghere	845.000	984.000
TOTAL	1.435.259	1.834.421

FRC nu a acordat avansuri și credite membrilor organelor de conducere și supraveghere în cursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2017 și 2018.

a. Salariați

Numărul salariaților și a persoanelor cu contract de mandat existenți la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 este următorul:

	2017	2018
AGA	3	2
Consiliul de Supraveghere	7	6
Directorat	3	3
Personal executiv	38	39

Cheltuielile cu salariile și taxele aferente înregistrate în cursul anilor 2016 și 2017 sunt următoarele:

	2017	2018
Cheltuieli cu salariile	3.792.511	4.669.728
Indemnizații AGA, Directorat și Consiliul de Supraveghere	1.435.259	1.834.421
Cheltuieli cu asigurările sociale (inclusiv pentru membrii Directoratului și membrii Consiliului de Supraveghere)	1.170.544	150.915
Alte cheltuieli cu personalul	-	136.990
TOTAL	6.398.314	6.792.054

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

14. CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Situația altor cheltuieli din exploatare la 31 Decembrie 2017 si la 31 Decembrie 2018 este următoarea:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	8.162	8.266
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirile	503.345	530.374
Cheltuieli cu primele de asigurare		
Cheltuieli cu prime de asigurare	15.941	21.190
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	481	-
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	23.033	29.335
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	14.151	7.087
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	46.989	55.673
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	6.089	7.647
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	334.731	266.045
Total Cheltuieli privind prestațiile externe	952.922	925.616
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	250.571	193.494
Alte cheltuieli	152.867	372.369
Total Alte cheltuieli de exploatare	1.356.360	1.491.480

15. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Situația altor venituri din exploatare la 31 Decembrie 2017 si la 31 Decembrie 2018 este următoarea:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
Alte venituri din exploatare	51.545	152.796
Total Alte venituri din exploatare	51.545	152.796

Începând cu data de 01.01.2017, FRC a procedat la modificarea politicilor contabile privind înregistrarea plăților de contragarantii, acestea reflectându-se direct în contul de debitori diverși, odată cu efectuarea plății, spre deosebire de anii precedenți, în care acestea se reflectau prin intermediul conturilor de alte cheltuieli, respectiv alte venituri din exploatare, ceea ce conducea la alterarea conținutului acestor conturi.

În anul 2018 politicile contabile privind înregistrarea plăților de contragarantii nu au fost modificate fata de anul 2017.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

16. VENITURI DIN DOBÂNZI

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
Venituri din dobânzi aferente titlurilor de stat	9.053.422	6.578.735
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	4.729.823	7.584.921
Total	13.783.245	14.163.656

17. ALTE INFORMAȚII

17.1 Repartizarea profitului

Rezultatele financiare ale Fondului se prezintă astfel:

Elemente	Sold la 01 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
Rezerve legale	3.580.610	4.551.692
Rezerve specifice	54.005.170	54.888.793
Total rezerve	57.585.780	59.440.485
Rezultat reportat	-54.582.428	-54.552.332
Rezultatul exercițiului	867.029	17.680.809
Rezultat cumulată	-53.715.399	-36.871.523
Excedent/Deficit de rezerve total	3.870.381	22.568.962
Excedent/Deficit de rezerve specifice	289.771	18.017.270

Având în vedere specificul activității FRC, reglementat prin OUG nr. 23/2009 și prin actul său constitutiv, singurul obiect de activitate al Societății constă în emiterea de angajamente de contragarantare și, pe cale de consecință plata acestora la solicitarea fondurilor de garantare solicitante.

Pentru îndeplinirea acestui mandat atribuit de acționarul principal, Statul Român prin Ministerul Finanțelor Publice, Fondul are următoarele posibilități, conform OUG nr. 23/2009, în ceea ce privește repartizarea profitului și respectiv acoperirea pierderilor:

- Art. 10 alin. (1): "Profitul realizat la sfârșitul exercițiului financiar se utilizează pentru constituirea rezervelor necesare acoperirii eventualelor pierderi";
- Art. 10 alin. (2): "Dacă rezervele constituite potrivit alin. (1) nu acoperă pierderea, diferența urmează să fie acoperită din bugetul de stat, în limita prevederilor bugetare anuale, prin bugetul Ministerului Finanțelor Publice".

În raport cu prevederile legale specifice aplicabile, Societatea a efectuat în anul 2018 următoarele operațiuni:

- Utilizarea profitului realizat la sfârșitul exercițiului financiar 2017, în sumă de 867.029 lei și a rezultatului reportat din corectarea erorilor, în suma de 16.594 lei pentru constituirea rezervelor necesare acoperirii eventualelor pierderi, acestea ajungând la valoarea de 54.888.793 lei.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

Profitul net realizat la 31.12.2018 în valoare de 17.680.809 lei, rămas după constituirea rezervei legale, va fi repartizat, după aprobarea Situațiilor financiare de către AGA FRC, în conformitate cu prevederile legale specifice Fondului, astfel:

1. Constituirea rezervelor specifice necesare acoperirii eventualelor pierderi, conform art. 10 alin. (1) din OUG nr. 23/2009;

2. Acoperirea din aceste rezerve a pierderii cumulate în valoare de 54.552.332 lei, conform art. 10 alin. (2) din OUG nr. 23/2009.

17.2 Impozitul pe profit

Calcularea Impozitului pe profit	Sold la 31.dec 2017	Sold la 31.dec 2018
Venituri din exploatare	10.694.150	13.868.696
Cheltuieli din exploatare	20.474.761	7.356.565
Profit/Pierdere din exploatare	9.780.611	6.512.131
Venituri financiare	13.783.441	15.316.631
Cheltuieli financiare	2.878.444	3.070.149
Profit/Pierdere financiara	10.904.997	12.246.482
Rezultat brut	1.124.386	18.758.613
Venituri neimpozabile	10.309.987	12.160.137
Rezerva legala	73.450	971.082
Cheltuieli nedeductibile	12.562.342	-816.429
Profit Impozabil an curent	3.303.290	4.810.964
Profit Impozabil	3.303.290	4.810.964
Impozit pe profit (%)	16%	16%
Impozit pe profit	528.526	769754

Prin specificul activității FRC, ca instituție financiară specializată, activitatea sa excede cadrul de reglementare contabil aplicabil, respectiv OMFP 1802/2014, precum și reglementările de natură fiscală aplicabile din Codul Fiscal, astfel că, Fondul datorează impozit pe profit, în condițiile în care provizioanele specifice de risc și ajustările de valoare pentru creanțele neîncasate nu sunt considerate deductibile fiscal în reglementările contabile și fiscale aplicabile Fondului, astfel:

- veniturile neimpozabile sunt constituite din venituri rezultate din reluarea provizioanelor specifice de risc în valoare de 4.477.627 lei și a ajustărilor pentru deprecierea debitorilor în valoare de 7.682.510 lei;
- cheltuielile nedeductibile sunt constituite din: cheltuieli pentru constituirea provizioanelor specifice de risc, în sumă de 2.590.241 lei, cheltuieli din ajustarea pentru depreciere a debitorilor rezultați din plata contragaranțiilor în valoare de -4.477.691 lei;
- alte cheltuieli nedeductibile conform prevederilor Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, în valoare

totală	de	1.071.021	lei.
--------	----	-----------	------

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

17.3 Părți legate

FRC având ca acționar majoritar Statul Român prin Ministerul Finanțelor Publice se află în postura de entitate legată cu Fondul Național de Garantare a Creditelor pentru IMM (FNGCIMM IFN SA), în virtutea faptului că cele două entități au ca acționar comun Statul Român prin Ministerul Finanțelor Publice.

Astfel, în conformitate cu prevederile pct. 486-487 din OMFP 1802/2014, se prezintă tranzacțiile comune celor două entități respectiv contragaranțiile emise de FRC în favoarea FNGCIMM și filialelor acestuia, aflate în componența soldului de angajamente evidențiate extrabilanțier, la 31.12.2018, respectiv 31.12.2017, după cum urmează:

PORTOFOLIUL GARANȚII ÎN SOLD LA 31.12.2018

BANCA FINANTATOARE	TOTAL		SCADENȚĂ SUB 1 AN		SCADENȚĂ PESTE 1 AN	
	NUMĂR	SOLD	NUMĂR	SOLD	NUMĂR	SOLD
CEC BANK	755	21,158,494,33		0	755	21,158,494,33
TOTAL	755	21.158.494,33		0	755	21.158.494,33

PORTOFOLIUL CONTRAGARANȚII ÎN SOLD LA 31.12.2017

FOND GARANTARE	TOTAL		SCADENȚĂ SUB 1 AN		SCADENȚĂ PESTE 1 AN	
	NUMĂR	SOLD	NUMĂR	SOLD	NUMĂR	SOLD
FNGCIMM	1.699	176.173.641	59.121.964	59.121.964	1.075	117.051.677
FLG CRAIOVA	11	1.341.594	859.474	859.474	3	482.120
FLG FOȘANI	20	3.135.753	2.130.694	2.130.694	6	1.005.059
FLG SF. GHEORGHE	22	1.969.216	688.403	688.403	13	1.280.813
TOTAL	1.752	182.620.204	655	62.800.535	1.097	119.819.669

PORTOFOLIUL CONTRAGARANȚII ÎN SOLD LA 31.12.2018

FOND GARANTARE	TOTAL		SCADENȚĂ SUB 1 AN		SCADENȚĂ PESTE 1 AN	
	NUMĂR	SOLD	NUMĂR	SOLD	NUMĂR	SOLD
FNGCIMM	808	84.341.271	521	49.938.397	287	34.402.874
FLG CRAIOVA	9	1.261.310	7	874.724	2	386.586
FLG FOȘANI	5	1.061.481	1	541.250	4	520.231
FLG SF. GHEORGHE	12	1.493.138	4	564.089	8	929.049
TOTAL	834	88.157.200	533	51.918.460	301	36.238.740

În anul 2018, începând cu trimestrul al IV-lea, FRC a început emiterea de garanții în numele și contul statului, în baza mandatului acordat, în cadrul programului „Investeste în tine”, în baza plafonului alocat prin convenția încheiată cu Ministerul Finanțelor Publice în luna octombrie 2018.

În cursul anului 2018, cadrul de reglementare a activității de contragarantare a fost constituit din Schema de contragarantare destinată sprijinirii accesului la finanțare al IMM - contragaranții de valori mari, Schema de contragarantare destinată sprijinirii accesului la finanțare al IMM - contragaranții de valori mici, Schema de contragarantare - ajutor de minimis pentru sprijinirea accesului la finanțare a IMM din sectorul agricol, precum și a convențiilor încheiate cu fondurile de garantare, prin intermediul cărora se implementează aceste scheme.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCİTIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

În anul 2018 FRC a fost implicat activ în implementarea Programului guvernamental Start-Up Nation alături de FNGCMM, ceea ce a condus la dinamizarea activității și creșterea volumului de contragarantii acordate.

Conform legislației în vigoare și schemelor de contragarantare, procentul de contragarantare este de maximum 80% din valoarea garanțiilor contragarantate și se aplică întotdeauna la soldul garanției contragarantate. Prin excepție, procentul de contragarantare aplicat pentru garanțiile acordate în cadrul Programului Start-Up Nation este de 60%, având în vedere riscurile asociate contrapartidelor încadrate în categoria start-up.

Sursa acordării și plății contragaranțiilor este reprezentată de fondurile proprii ale FRC. Valoarea maximă a contragaranțiilor acordate per întreprindere unică nu va depăși 1.500.000 Euro, respectiv 750.000 Euro pentru IMM-urile care activează în sectorul transportului rutier și 112.500 Euro pentru IMM-urile active în producția primară de produse agricole. Contragaranția este asociată unei garanții specifice, limitate în timp și acoperă numai garanția aferentă principalului, exclusiv dobânzile, comisioanele și alte sume datorate de IMM în baza contractului încheiat cu finanțatorul.

17.4 Onorarii audit

Onorariile de audit au fost stabilite pe baza contractului încheiat între FRC și MAZARS ROMANIA SRL.

17.5 Litigii

La data de 31.12.2018, FRC este / a fost implicat într-un număr de **264 de litigii**. Din acest total:

- 4 litigii sunt în relația cu Curtea de Conturi, vizând anularea și suspendarea aplicării Deciziei nr.22/29.04.2014, respectiv plângere împotriva Ordonanței DNA de clasare a plângerii penale formulate de Curtea de Conturi ca urmare a controlului din anul 2014, din care 2 dosare închise și unul aflat pe rolul ICCJ;
- 192 litigii cu fondurile de garantare, din care 178 cu FNGCMM și 14 cu FLG Focșani, vizând contestarea respingerii/amânării cererilor de executare a contragaranțiilor, cereri de recuperare a daunelor/ajutorului de minimis și a primelor de contragarantare;
- 4 litigii cu foști parteneri contractuali, vizând implementarea măsurilor de recuperare dispuse prin Decizia Curții de Conturi nr.22/29.04.2014;
- 29 de litigii cu salariați ai FRC, membri CS, Directorat, reprezentanți în AGA, vizând implementarea măsurilor de recuperare dispuse prin Decizia Curții de Conturi nr.22/29.04.2014;
- 24 plângeri împotriva ordonanței de clasare a plângerilor formulate de către FRC împotriva IMM-urilor și/sau reprezentanților legali care au semnat declarații pe propria răspundere necorespunzătoare adevărului;
- 11 litigii diverse.

Direcția Juridică a gestionat direct un număr de 262 de litigii.

Situația la data de 31.12.2018 este următoarea:

Valoarea totală a litigiilor cu fondurile de garantare este de 46.826.099,44 lei, astfel:

- un număr de 14 litigii câștigate definitiv de FRC, în valoare de 5.575.375,06 lei, la care s-ar fi adăugat dobânda legală;
- un număr cumulativ de 13 litigii pierdute definitiv de FRC, 2.631.732,79 lei;
- un număr cumulativ de 34 litigii câștigate în prima instanță de FRC;
- un număr cumulativ de 34 litigii pierdute în prima instanță de FRC;
- restul (97) sunt în curs de soluționare la instanța de fond;

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

Situația celor 29 de dosare, gestionate de Direcția juridica, care vizează implementarea Deciziei Curții de conturi este următoarea:

- un număr de 2 litigii câștigate definitiv;
- un număr de 9 litigii pierdute definitiv;
- un număr de 18 de litigii pierdute în prima instanța.

Situația litigiilor cu Curtea de Conturi este următoarea:

În cadrul acțiunii Curții de Conturi a României, desfășurată în anul 2014, auditorii au identificat anumite aspecte referitoare la:

- modul de desfășurare a activității de contragarantare;
- acordarea de contragarantii cu primă zero, pe o perioadă determinată, pentru anumite produse de contragarantare
- efectuarea unor cheltuieli care, în opinia auditorilor, nu ar fi avut o bază legală și justificare economică (de exemplu: anumite cheltuieli salariale, servicii medicale, ajutoare acordate cu ocazia unor evenimente personale ale angajaților, ajutoare de deces sau prime acordate conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă în vigoare)

În urma acestei acțiuni, Curtea de Conturi a României a emis Decizia nr. 22/29.04.2014. FRC a contestat pe cale judecătorească Decizia Curții de Conturi nr. 22/29.04.2014, solicitând anularea acesteia, precum și suspendarea aplicării ei până la soluționarea definitivă a acțiunii în anulare (dosarul 4825/2/2014).

Prin Încheierea din data de 30.12.2014 a fost suspendată aplicarea măsurilor I.7 și II.8, II.9 din Decizia Curții de Conturi nr.22/2014. Atât FRC, cât și Curtea de Conturi au declarat recurs, care a fost judecat de Înalta Curte de Casație și Justiție (ICCJ). Prin Decizia nr. 3028/04.11.2016 ICCJ a menținut în mod definitiv suspendarea măsurilor I.7 și II.8, II.9 și a respins în mod definitiv cererea de suspendare a celorlalte măsuri din Decizia nr.22/2014.

Prin Hotărârea nr.589/04.03.2015 acțiunea în anulare a FRC a fost respinsă ca nefondată.

Recursul declarat de FRC împotriva Hotărârii nr. 589/04.03.2015, prin care Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal a respins ca nefondată acțiunea în anularea parțială a Deciziei Curții de Conturi nr.22/2014 (dosar nr.4825/2/2014), se afla în procedură de filtru la Înalta Curte de Casație și Justiție.

Măsurile I.7 și II.8, II.9 din Decizia Curții de Conturi nr.22/2014 sunt suspendate de către Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal prin Încheierea din data de 30.12.2014 emisă în dosarul nr. 4825/2/2014, definitivă, până la soluționarea definitivă de către I.C.C.J. a recursului declarat de FRC împotriva Hotărârii nr.589/04.03.2015.

Plângerea formulată de Curtea de Conturi împotriva Ordonanței de clasare a DNA a fost respinsă în mod definitiv de instanța de judecată în data de 18.02.2016 (dosar nr.1088/3/2016).

Acțiunea în contencios administrativ împotriva Raportului de control nr. 4373/07.12.2016, a Deciziei nr. 9/31.05.2017 și a Încheierii nr. 66/14.12.2017 a fost înregistrată pe rolul Curții de Apel București sub nr. 126/2/2018.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCİȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

Menționăm că până la soluționarea litigiilor cu Curtea de Conturi, Fondul nu este în măsură să stabilească efectele financiare ale aplicării Deciziei Curții de Conturi nr. 22/2014.

Primul termen in dosarul de recurs depus la Inalta Curte de Casatie si Justitie, Sectia de contencios administrativ si fiscal a fost stabilit la data de 15.03.2019.

Valoarea totala a litigiilor cu fondurile de garantare este de 46.826.099,44 lei.

Au fost formulate un număr de **147 deplângeri penale** împotriva IMM-urilor care au semnat declarații false pe propria răspundere, prin care FRC s-a constituit **parte civilă** pentru recuperarea următoarelor sume:

- 11.600.727,45 lei, reprezentând valoarea totală a contragaranțiilor plătite;
- 580.106,72 lei, reprezentând valoarea totală a ajutorului de minimis efectiv acordat;
- *folosul de care a fost lipsit FRC*, constând în dobânda legala penalizatoare, calculată la valoarea contragaranției plătite, în conformitate cu art. 3 (2) din OUG nr. 13 / 2011^[1].

Împotriva soluțiilor de clasare/neîncepere a urmăririi penale s-a formulat plângere la procurorul ierarhic superior și, ulterior, la instanța de judecată (după caz). În toate plângerile rezolvate până în prezent procurorul ierarhic superior *a menținut* soluția procurorului de caz, iar instanțele de judecată au dat *10 soluții de infirmare și 7 de menținere* a soluțiilor procurorului.

În cazurile în care urmare a rezoluțiilor organelor de cercetare penală de respingere a plângerilor și/sau adreselor ANAF de infirmare a situației de executare silită a IMM s-a propus încetarea continuării procedurilor legale împotriva IMM^[2], Comitetul de contragarantare nivel 2 a aprobat aceste propuneri.

Pentru situațiile în care IMM-urile se află în insolvență, constituirea de parte civilă operează doar cu privire la persoanele fizice semnatare ale declarațiilor pe propria răspundere, deoarece împotriva IMM sunt suspendate de drept procedurile judiciare de realizare a creanțelor^[3].

Precizăm, de asemenea, că împotriva IMM și a reprezentanților acestora, persoane fizice, semnatare ale declarațiilor pe propria răspundere se desfășoară și procedurile de recuperare prevăzute de convențiile de contragarantare (executare silită/procedura de insolvență), care se aplică, de altfel, pentru toate contragaranțiile plătite de FRC.

Din litigiile prezentate mai sus, FRC a estimat, pe bază istorică și considerând stadiul actual al litigiilor cu fondurile de garantare, probabilitatea ca acestea să se finalizeze prin transformarea în plăți a contragaranțiilor solicitate de fondurile de garantare. La 31 decembrie 2018, pe baza informațiilor disponibile, FRC a constituit provizioane în sumă de 2.387.991 lei (31 decembrie 2017: 2.229.920 lei), care reprezintă 100% din valoarea garanției.

^[1] privind dobânda legală remuneratorie și penalizatoare pentru obligații bănești, precum și pentru reglementarea unor măsuri financiar-fiscale în domeniul bancar

^[2] Recuperarea contragaranțiilor plătite se face în continuare conform mecanismului din convențiile de contragarantare

^[3] Altele decât procedura insolvenței

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

17.6 Indicatori de performanță și riscuri specifice

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 (de credit, operațional, etc.), 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: 22.34 la 31.12.2018, față de 18.04 la 31.12.2017;
2. Indicatorul de solvabilitate, specific unei instituții financiare, care exprimă capacitatea instituției de a-și onora toate obligațiile față de terți: 201,5% la 31.12.2018, față de 135.9% la 31.12.2017, reprezentând gradul de adecvare a capitalului la activele ponderate la risc.
3. Indicatorii de performanță la nivelul anului 2018, în contextul înregistrării unui profit mai mare decât în anul 2017, ROE a înregistrat o valoare de 4.41% față de 0.32% în 2017 și ROA de 4.27% față de 0.31% în 2017.

Principalele riscuri la care este supus Fondul și politicile aplicate pentru gestionarea acestora sunt detaliate mai jos:

➤ **Riscul ratei dobânzii**

Fondul se confruntă cu riscul de dobândă datorită expunerii la fluctuațiile nefavorabile ale ratelor de dobândă relevante din piața monetară.

Schimbarea ratei dobânzii pe piață influențează în mod direct veniturile aferente activelor financiare purtătoare de dobânzi variabile, precum și valoarea reală a celor purtătoare de dobânzi fixe.

Pentru a compensa efectele diminuării ratelor de dobândă de pe piața monetară interbancară, în anul 2018, Fondul s-a orientat spre plasamente în depozite cu scadențe preponderent la 6 luni și spre fructificarea oportunităților de vânzare al portofoliului de titluri de stat.

➤ **Riscul variațiilor de curs valutar**

Fondul este expus variațiilor cursului de schimb valutar, datorită faptului că angajamentele de contragarantare sunt exprimate în valuta creditului garantat precum și datorită condițiilor în care se face plata efectivă a contragaranției, respectiv în lei, la cursul valutar valabil în data plății garanției contragarantate. Pentru a contracara acest efect Fondul are posibilitatea de a constitui depozite în valută.

➤ **Riscul de credit**

Fondul este expus la riscul de credit dat fiind că prin contragaranțiile acordate preia o parte din riscul de credit asociat finanțărilor de care beneficiază întreprinderile mici și mijlocii, finanțări garantate, la rândul lor, de către fondurile de garantare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCİȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

Riscul de credit este controlat prin selectarea beneficiarilor de contragarantii în conformitate cu normele interne ale Fondului și prin monitorizarea contragaranțiilor acordate, conform procedurilor în vigoare.

17.6 Indicatori de performanță și riscuri specifice

➤ **Riscul operațional**

Fondul poate înregistra pierderi sau nerealizări ale profitului estimat, determinate de factori interni (derularea neadecvată a unor activități interne, erori involuntare efectuate pe personal etc.) sau de factori externi (condiții economice, schimbări în mediul bancar, în fondurile de garantare etc.). Pentru a preveni apariția acestui tip de risc și a diminua efectele posibile, Direcția Managementul Riscurilor realizează evaluarea și monitorizarea factorilor potențiali de risc operațional, în conformitate cu prevederile „Procedurii privind administrarea riscului operațional la nivelul FRC”.

➤ **Riscul reputațional**

Riscul reputațional este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ce poate fi determinat de factori interni sau externi Fondului.

Pentru menținerea unei bune reputații, Fondul asigură aplicarea bunelor practici de governanță corporativă în sensul unei permanente comunicări cu publicul și cu utilizatorii externi de informații, prin intermediul site-ului propriu și a evenimentelor de specialitate în domeniul financiar la care participă.

Administrarea riscului reputațional se realizează activ de către structurile organizaționale cu atribuții în acest sens, pe baza programului de activitate și a strategiei de promovare a produselor specifice, a normelor și reglementărilor interne.

Totuși, Fondul nu poate preveni sau controla în totalitate factorii externi de risc reputațional care țin de conduita partenerilor de afaceri, respectiv fondurile de garantare și alte instituții cu care activitatea Fondului intră în conexiune.

➤ **Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate reprezintă riscul ca Fondul să fie în imposibilitatea de a-și putea achita datoriile la scadență în condiții normale de activitate.

Resursele financiare ale Fondului au fost plasate în conformitate cu strategia de investire a resurselor financiare, urmărindu-se eficientizarea acestor plasamente în condițiile oferite de piața bancară. Periodic, în funcție de evoluțiile din piața financiar-bancară, au fost actualizate limitele maxime de expunere din activitatea de trezorerie și încadrarea băncilor în grupele de clasificare în funcție de mărimea activelor bancare.

Pentru a face față plăților de valori mari și neprevăzute, Fondul gestionează în dinamică fluxul de încasări și plăți previzionate și asigură o distribuție uniformă a scadențelor la plasamentele sale.

➤ **Riscul mediului fiscal**

Pentru FRC reglementările de ordin fiscal și contabil pot induce anumite riscuri în sensul că activitatea specifică Fondului, de instituție financiară, operațiunile financiare derulate de acesta nu sunt acoperite explicit de reglementările aplicabile, fiind mai apropiate de reglementările BNR aplicate instituțiilor financiare nebancale.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

Astfel, faptul că provizioanele specifice de risc și ajustările pentru deprecierea activelor constituite de Fond, nu sunt recunoscute ca fiind deductibile în reglementările contabile și fiscale aplicabile, generează efecte financiare negative pentru Fond.

17.6 Indicatori de performanță și riscuri specifice

➤ **Riscul mediului de afaceri**

Specificul activității FRC, de preluarea a unei părți însemnate din riscul de credit al băncilor față de IMM-urile finanțate, prin acoperirea a până la 80% din garanțiile acordate de fondurile de garantare, face ca factorii negativi predominanți în economia românească să fie resimțiți direct și cu toată intensitatea asupra Fondului.

Fondul a fost creat tocmai pentru a compensa în parte efectele negative ale crizei financiare începute în 2008 și a absorbit într-o anumită măsură efectele negative resimțite la nivelul agenților economici, băncilor creditoare și fondurilor de garantare, fiind practic ultima verigă din lanțul de finanțare-garantare-contragarantare care închide efectiv succesiunea pierderilor pentru finanțările garantate, absorbind cea mai mare parte a acestora, prin acoperirea până la 65% din finanțările garantate acordate IMM-urilor.

17.7 Evenimente ulterioare datei bilanțului

Prin decizia civila nr. 2101 pronunțată în data de 12.04.2019, Înalta Curte de Casație și Justiție a dispus înaintarea dosarului nr. 4825/2/2014 către Curtea de Apel București, Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal pentru rejudecarea acțiunii formulate de FRC (privind anularea în parte a deciziei nr. 22/29.04.2014 emisă de Curtea de Conturi a României și a Încheierii nr. 78/08.07.2014 a Curtii de Conturi a României – Comisia de Soluționare a Contestatilor).


PREȘEDINTE DIRECTORAT,
STERE FARMACHE


DIRECTOR ECONOMIC,
ADINA TOMA