

Raportul auditorului independent

Către acționarii societății Fondul Român de Contragarantare S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale societății **Fondul Român de Contragarantare S.A.** ("Societatea"), cu sediul social în Strada Argentina, nr. 41, sector 1, București, România, identificată la Registrul Comerțului cu nr. J40/03/2010 și codul de identificare fiscală 26308846, care cuprind bilanțul la data de 31.12.2019, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, și notele explicative la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative. Situațiile financiare menționate se referă la:
 - Activ net / Total capitaluri: 426.415.188 lei,
 - Rezultatul net al exercițiului financiar: 3.790.282 lei (profit)
2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate ale Societății la 31.12.2019 au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 (cu modificările ulterioare) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Paragraf de evidențiere a unor aspecte

3. Fără a include rezerve la opinia noastră în această privință, atragem atenția asupra Notelor 17.5 și 17.7 la situațiile financiare anexate, care prezintă faptul că la 31.12.2019 Societatea are deschisă o acțiune în instanță pentru suspendarea deciziei Curții de Conturi a României nr. 22/29.04.2014, ce prevede aspecte legale referitoare la desfășurarea activității de contragarantare și alte aspecte referitoare la legalitatea și justificarea economică a anumitor cheltuieli efectuate de Societate.

În data de 04.03.2015, prin decizia nr. 589/04.03.2015, acțiunea Societății de anulare a deciziei Curții de Conturi a României a fost respinsă ca nefondată. Societatea a formulat recurs împotriva acestei decizii, iar prin decizia civilă nr. 2101/12.04.2019, Înalta Curte de Casație și Justiție a dispus înaintarea dosarului către Curtea de Apel București pentru rejudecarea acțiunii formulate de Societate (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 Curții de Conturi a României – Comisia de Soluționare a Contestatiilor). Prin Sentința civilă nr. 1028/20.12.2019, Curtea de Apel București a respins acțiunea și cererea de intervenție ca fiind neîntemeiate, Societatea putând face recurs în termen de 15 zile de la comunicare. Până la data situațiilor financiare anexate Societății nu i-a fost comunicată sentința pentru a putea începe procedurile de recurs.

Datorită incertitudinilor cu privire la rezultatul final al acestui litigiu, Societatea nu poate cuantifica posibilul impact al deciziei finale a instanțelor competente cu privire la anularea deciziei Curții de Conturi a României nr. 22/29.04.2014, respectiv potențialele ieșiri de resurse din Societate, inclusiv de natură fiscală, și prin urmare situațiile financiare atașate nu includ nici o ajustare care ar putea rezulta din această incertitudine.

Baza pentru opinie

4. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) și cu Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și conform celorlalte cerințe etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și am îndeplinit și celelalte cerințe de etică prevăzute în Codul IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare individuale ale exercițiului curent. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare individuale în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Considerăm că aspectele descrise mai jos reprezintă aspectele cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

| Aspect cheie de audit | Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectul cheie de audit |
|---|---|
| Provizioanele specifice pentru riscul de contragarantare | |
| <p>Așa cum este prezentat în Nota 9 la situațiile financiare anexate, Societatea înregistrează provizioane specifice pentru riscul de contragarantare aferent portofoliului de contragaranții în sold la 31.12.2019, în conformitate cu norma internă privind calculul provizioanelor specifice de risc de contragarantare aprobată prin Decizia Consiliului de Supraveghere nr. 95/20.07.2015.</p> <p>Modul de calcul al provizioanelor specifice pentru riscul de contragarantare este unul complex, deoarece:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Procentul de provizionare este estimat în baza datelor istorice; • Expunerea la care se aplică procentul de provizionare este clasificată în 3 categorii, astfel: contragaranții aferente clienților insolvenți, contragaranții cu înștiințări de neplată, cereri de neplată; • Fondurile de garantare furnizează informații referitoare la starea contragaranțiilor asupra cărora se aplică procentele de provizionare. | <p>Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la recunoașterea provizioanelor specifice pentru riscul de contragarantare au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Obținerea unei înțelegeri detaliate a procesului de clasificare a portofoliului de contragaranții în sold, constituirea, regularizarea și utilizarea provizioanelor specifice de risc de contragarantare; • Revizuirea estimărilor contabile cu privire la provizioanele specifice de risc de contragarantare, în vederea identificării deviațiilor și evaluarea circumstanțelor care produc aceste deviații, dacă există, și care prezintă un risc de denaturare semnificativă; • Inspectarea prin sondaj de documente justificative; • Obținerea scrisorilor de confirmare de la fondurile de garantare cu privire la valoarea portofoliului de contragaranții în sold și clasificarea acestora în cele 3 categorii analizate conform normei interne; • Recalculul provizionului specific de risc de contragarantare conform normei interne; • Validarea, în baza analizei datelor istorice, a coeficienților de provizionare prevăzuți în norma de provizionare. |

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile de guvernanță pentru situațiile financiare

6. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare („OMFP 1802/2014”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
7. În procesul de întocmire a situațiilor financiare, Conducerea este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând în notele explicative la situațiile financiare, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității, și pentru utilizarea în contabilitate a principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze activitatea acesteia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.
8. Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare

9. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza acestor situații financiare.
10. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății;
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații efectuate de către conducere;
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității în contabilitatea Societății și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la

evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții ulterioare raportului de audit pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele importante într-o manieră care asigură prezentarea fidelă;
11. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria de acoperire a auditului și programul desfășurării acestuia, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
 12. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
 13. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu governanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

Administratorii Societății sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea, în conformitate cu cerințele articolelor 489-492 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 1802/2014, a unui raport al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 17 și nu face parte din situațiile financiare ale Societății.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Societății la 31.12.2019, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile relevante cerute de articolele 489-492 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 1802/2014;

- c) În baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2019 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

În conformitate cu art. 10 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014, furnizăm următoarele informații în raportul nostru independent de audit, care sunt necesare în plus față de cerințele Standardelor Internaționale de Audit:

Numirea auditorului și durata misiunii

Am fost numiți auditorii Societății de către Adunarea Generală a Acționarilor („AGA”) prin Hotărârea nr. 80 din data de 11.12.2017 în vederea auditării situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiile financiare 2017 - 2019. Durata totală neîntreruptă a misiunii noastre este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31.12.2017 până la 31.12.2019.

Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit

Confirmăm că opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare exprimată în prezentul raport este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis la data de 13.04.2020, în conformitate cu art. 11 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014.

Furnizarea de servicii care nu sunt de audit

Declarăm că nu am furnizat pentru Societate servicii interzise care nu sunt similare auditului, menționate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014. În plus, nu am furnizat pentru Societate și nici pentru entitățile pe care aceasta le controlează alte servicii care nu sunt de audit și care nu au fost prezentate în situațiile financiare.

București, 14.04.2020



Răzvan Butucaru

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: Butucaru Răzvan

Registru Public Electronic: 2680

Auditor înregistrat în Registrul public electronic cu nr. 2680 / 2008

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: Mazars România S.R.L.

Registru Public Electronic: 699

În numele: **MAZARS ROMANIA SRL**

Societate de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. 699 / 2007