



SC FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE SA
Sediul: București, Strada Argentina nr. 41, Sector 1
Numărul de înregistrare la ORC nr. J40/03/2010
C.U.I. -26308846

HOTĂRÂREA
ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR
SC FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
Nr. 6/23.05.2018

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor **SC FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE SA (FRC)**, cu sediul în București, Sector 1, str. Argentina nr. 41, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/703/22.01.2010, C.U.I. 26308846, legal și statutar întrunită în ședința din data de **23.05.2018**, la sediul social al FRC din București, Sector 1, str. Argentina nr. 41, cu o participare de 100% din capitalul social, având ca acționarii:

- 1. Statul Român prin Ministerul Finanțelor Publice**, acționar care deține 68% din capitalul social,
 - 2. Fundația Post - Privatizare**, acționar care deține 32% din capitalul social,
- în temeiul art. 121, coroborat cu art. 125, art. 129 și art. 131, raportat cu art. 111 alin. (2) lit. e) din Legea nr. 31/1990, OUG nr. 23/2009, privind înființarea Fondului Român de Contragarantare, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 312/2009, cu modificările ulterioare precum și art. 117², coroborat cu art. 111 alin. (1) lit. a) și d) din Legea nr. 31/1990, art. 13, lit. g), lit. k) și lit. n), art. 15 alin. (2), art. 16 alin. (1), art. 22 lit. j), lit. m), lit. n) din Actul Constitutiv al FRC, art. 64¹ alin. (5) din OUG nr. 109/2011, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, art. 10 alin. (4) din Hotărârea Guvernului nr. 34/2009, Ordinul MFP nr. 2108/23.05.2018, înregistrat la FRC sub nr. 3217/23.05.2018 și Ordinul emis de Ministrul Mediului de Afaceri, Comerț și Antreprenoriat nr. 1659/27.11.2017, înregistrat la FRC sub nr. 7535/27.11.2017, având în vedere **Procesul verbal al ședinței Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.6 din data de 23.05.2018**,

HOTĂRĂȘTE

Art. 1. Se constată încetarea mandatului domnului Nicolae Aron, ca membru CS al FRC, în data de 12.04.2018, când s-au împlinit cele 4 luni de mandat provizoriu.

Art. 2. Se aprobă numirea doamnei Anca Nicoleta Alexandrescu, ca membru provizoriu în CS al FRC în condițiile art. 64¹ alin. (5) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011, privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, începând cu data semnării contractului, până la data desemnării unor noi membri ai CS, în conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011, dar nu mai mult de 4 luni de la data semnării contractului, cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, până la maximum 6 luni.

Art. 3. Se aprobă încheierea contractului de mandat al doamnei Anca Nicoleta Alexandrescu, în forma prevăzută în anexa la OMFP nr. 2108/23.05.2018 și se aprobă mandatarea domnului Viorel Paul Nistor să semneze, în numele FRC, contractul de mandat ce se va încheia cu doamna Anca Nicoleta Alexandrescu.



Art. 4. Se aprobă Situațiile financiare aferente exercițiului financiar al anului 2017, precum și aprobarea descărcării de gestiune a membrilor CS și ai Directoratului FRC pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017 și repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, de 940.479 lei, însușite de către CS prin Decizia nr. 153/10.05.2018, astfel:

- 73.450 lei - rezervă legală;
- 867.029 lei - alte repartizări prevăzute de lege (constituirea rezervelor necesare acoperirii eventualelor pierderi, conform art. 10 alin. (1) din OUG nr. 23/2009).

Art. 5. Se ia act de Raportul CS privind activitatea FRC desfășurată în anul 2017, întocmit și aprobat de CS prin Decizia nr. 152/26.04.2018.

Art. 6. Se ia act de Raportul CS privind activitatea de administrare pe semestrul II al anului 2017, pe baza datelor realizate la data de 31 decembrie 2017, întocmit și aprobat de CS prin Decizia nr. 152/26.04.2018.

Art. 7. Se ia act de Raportul Comitetului de Nominalizare și Remunerare cu privire la remunerațiile și alte avantaje acordate membrilor CS și membrilor Directoratului în cursul anului 2017, aprobat de CS prin Decizia nr. 152/26.04.2018.

Accionarii:
Statul Român, prin Ministerul Finanțelor Publice,

Viorel Paul NISTOR

Fundația Post - Privatizare,

Horia MINTAȘ



Secretar tehnic
Elena Tudor-Barcău

Raportul auditorului independent

Către acționarii societății Fondul Român de Contragarantare S.A.

Raport de audit cu privire la situațiile 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 31.12.2017, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la data respectivă, și note la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare („OMFP nr. 1802/2014”). Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri: 403.870.381 Lei
- Profitul net al a exercițiului financiar: 940.479 Lei

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31.12.2017, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014.

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”) adoptate de Camera Auditorilor Financiar din România („CAFR”) și cu Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili („Codul IESBA”), și am îndeplinit și celelalte responsabilități etice, conform Codului IESBA și conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014. 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

4. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare 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.

Provizioanele specifice pentru riscul de contragarantare

Așa cum este prezentat în Nota 9 la situațiile financiare anexate, Societatea înregistrează provizioane specifice pentru riscul de contragarantare aferent portofoliului de contragarantă în sold la 31.12.2017, în conformitate cu norma internă privind calculul provizioanelor specifice de risc de contragarantare aprobată prin Decizia Consiliului de Supraveghere nr. 95/20.07.2015.

Modul de calcul al provizioanelor specifice pentru riscul de contragarantare este unul complex, bazându-se pe un algoritm manual și procente de provizionare specifice, estimate de către Societate în baza datelor istorice.

Datorită semnificației și complexității acestor provizioane, considerăm că acesta este un aspect cheie de audit.

Procedurile noastre de audit au inclus printre altele înțelegerea detaliată a procesului de clasificare a portofoliului de contragarantă în sold, constituirea, regularizarea și utilizarea provizioanelor specifice de risc de contragarantare, testarea eficacității proiectării și funcționării controalelor relevante (acolo unde a fost cazul), inspectarea prin sondaj de documente justificative, efectuarea de proceduri analitice și de detaliu, obținerea de scrisori de confirmare a contragarantărilor în sold, analiza tranzacțiilor și estimărilor înregistrate de Societate la finalul exercițiului financiar auditat.

Evidențierea unor aspecte

5. Fără a include rezerve la opinia noastră în această privință, atragem atenția asupra Notei 17.5 la situațiile financiare anexate, care prezintă faptul că la 31.12.2017 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 recursul se află în procedură de filtru la Înalta Curte de Casație și Justiție.

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

Alte aspecte

6. Situațiile financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2016 au fost auditate de către un alt auditor, care a exprimat în data de 12.05.2017 o opinie nemodificată asupra acelor situații financiare.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 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.

8. 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.
9. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare

10. 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 în baza acestor situații financiare.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și 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 realizate 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 de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

12. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, 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.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea 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.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare 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 directoratului cu situațiile financiare

Directorii Societății sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea, în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014, articolele de la 489 la 492, a unui raport al directoratului care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului directoratului care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul directoratului este prezentat de la pagina 1 la 16 și nu face parte din situațiile financiare ale Societății.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă raportul directoratului.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Societății la 31.12.2017, noi am citit raportul directoratului anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) în raportul directoratului nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul directoratului identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, articolele de la 489 la 492;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2017 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 Adunarea Generală a Acționarilor („AGA”) 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.

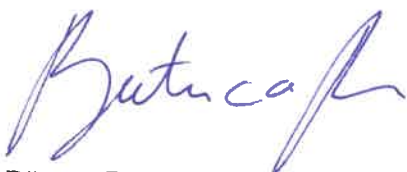
Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit

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 02.05.2018 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 alte servicii care nu sunt de audit.

București, 03.05.2018



Răzvan Butucaru



Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România cu certificatul nr. 2680/2008

În numele: **MAZARS ROMANIA S.R.L.**

Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România cu certificatul nr. 699/29.01.2007

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.		
INTRARE	Nr.	3095
IEȘIRE		
Ziua	Luna	Anul
03	05	2018

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.

SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA

31 DECEMBRIE 2017

**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 – 43
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI	1 – 15

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
BILANT ÎNCHEIAT LA 31.12.2017

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

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Sold la 1 ianuarie 2017	Sold la 31 decembrie 2017
A ACTIVE IMOBILIZATE				
I IMOBILIZARI NECORPORALE				
1	1		-	-
2	2		-	-
3	3		128.516	24.542
4	4		-	-
5	5		-	-
6	6		-	-
TOTAL (rd. 01 la 06)	7	3.a	128.516	24.542
II IMOBILIZARI CORPORALE				
1	8		-	-
2	9		14.534	29.869
3	10		33.278	25.948
4	11		-	-
5	12		-	-
6	13		-	-
7	14		-	-
8	15		-	-
9	16		-	-
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	3.b	47.812	55.817
III IMOBILIZARI FINANCIARE				
1	18		-	-
2	19		-	-
3	20		-	-
4	21		-	-
5	22		-	-
6	23		136.980.000	124.780.000
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	3.c	136.980.000	124.780.000
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)	25		137.156.328	124.860.359

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
BILANT ÎNCHEIAT LA 31.12.2017

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

MAZARS ROMANIA SRL FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY			Sold la 1 ianuarie 2017	Sold la 31 decembrie 2017
Nr. crt.	Nr. rd.	Nota		
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		41.064	37.903
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	41.064	37.903
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		4.034.849	3.864.181
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		3.441.242	4.415.222
5 Capital subscris si nevarsat (ct 456 - 495*)	35		-	-
TOTAL (rd. 31 la 35)	36	5	7.476.091	8.279.403
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		271.770.000	281.540.000
TOTAL (rd. 37 + 38)	39	6	271.770.000	281.540.000
IV CASA SI CONTURI LA BANCI (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)				
	40	6	1.981.499	2.292.156
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+36+39+40)	41		281.268.654	292.149.462
C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471) (rd 43 + 44)				
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)	43		2.283.591	2.111.328
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)	44		16.214.460	13.510.700

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
BILANT ÎNCHEIAT LA 31.12.2017

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

MAZARȘ ROMANIA SRL				
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY				
Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Sold la 1 ianuarie 2017	Sold la 31 decembrie 2017
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		126.132	42.519
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 entitatlor 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		219.471	532.864
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	8	345.603	575.383
E ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE) (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73 - 76)				
	54		283.196.878	293.565.632
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)				
	55		436.567.666	431.936.692
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 31.12.2017

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

MAZARS ROMANIA SRL FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY			Sold la 1 ianuarie 2017	Sold la 31 decembrie 2017
Nr. crt.	Nr. rd.	Nota		
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		33.641.963	28.066.310
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	9	33.641.963	28.066.310
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*)				
	70		4.050	436
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 475*)				
	71		499	-
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	5.714	119.339
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct 472*)				
	73		5.714	119.339
	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		-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 478*)				
	76		-	-
Fond comercial negativ (ct 2075)				
	77		-	-
	78		-	-
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	79		10.263	119.775
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 31.12.2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Sold la 1 ianuarie 2017	Sold la 31 decembrie 2017
II PRIME DE CAPITAL (ct 104)	86		-	-
III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)	87		-	-
IV REZERVE				
1 Rezerve legale (ct 1061)	88		3.507.160	3.580.610
2 Rezerve statutare sau contractuale (ct 1063)	89			
3 Alte rezerve (ct 1068)	90		42.161.241	54.005.170
TOTAL (rd. 88 la 90)	91	11	45.668.401	57.585.780
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	54.587.127	54.582.429
VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct 121)				
- Sold C	97		12.482.341	940.479
- Sold D	98	11	-	-
Repartizarea profitului (ct 129)	99		638.412	73.450
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	100		402.925.203	403.870.381
Patrimoniul public (ct 1016)	101		-	-
Patrimoniul privat (ct 1017)	102		-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100+101+102)	103		402.925.203	403.870.381

Aceste situații financiare au fost aprobate în data de 03 mai 2018, de către Directorat și semnate în numele acestuia de:


PREȘEDINTE DIRECTORAT,
STERE FARMACHE


DIRECTOR ECONOMIC,
ADINA TOMA

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE C

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 31.12.2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

MAZARS ROMANIA SRL				Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
Nr. crt.	Nr. rd.	Nota			
1 Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	12		438.119	332.618
Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2			438.119	332.618
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		15.557	51.545
- 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			453.676	384.163
8 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)	17			118.058	115.578
Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	18			63.397	32.305
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605)	19			65.798	62.133
c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	20				
Reduceri comerciale primite (ct 609)	21				
9 Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22			7.984.912	6.398.314
a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	23			6.474.747	5.227.770
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	24			1.510.165	1.170.544

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 31.12.2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

MAZARS ROMANIA SRL				Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
Nr. crt.	Nr. rd.	Nota			
10 a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26-27)					
	25			154.818	136.123
a. 1) Cheltuieli (ct 6811 + 6813 + 6817)	26			154.818	136.123
a. 2) Venituri (ct 7813)	27			-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)					
	28	5		3.721.553	7.294.995
b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	29			4.928.722	7.926.889
b. 2) Venituri (ct 754 + 7814)	30			1.207.170	631.894
11 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)					
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32			1.206.475	952.923
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			72.703	250.571
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			32.466	152.867
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		-14.136.832	-5.575.654
- Cheltuieli (ct 6812)	40			1.347.818	4.102.440
- Venituri (ct 7812)	41			15.484.650	9.678.094
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)					
	42			-716.651	9.820.155
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE					
- Profit (rd. 16 - 42)	43			1.170.327	-
- 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		13.871.815	12.591.593
- 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 EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
14	49		-	-
15	50		355	1.191.849
	51		-	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+47+49 + 50)	52		13.872.170	13.783.441
16	53		2.273.044	2.877.902
	54		2.273.044	2.877.902
	55		-	-
17	56		-	-
	57		-	-
	58		1.219	542
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)	59		2.274.263	2.878.444
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)				
- Profit (rd. 52-59)	60		11.597.907	10.904.997
- Pierdere (rd. 59-52)	61		-	-
VENITURI TOTALE (rd 16 + 52)	62		14.325.846	14.167.604
CHELTUIELI TOTALE (rd 42 + 59)	63		1.557.611	12.698.599
18	64		12.768.235	1.469.005
	65		-	-
19	66	17.2	285.894	528.526
20	67		-	-
21	68		12.482.341	940.479
	69		-	-

Aceste situații financiare au fost aprobate în data de 03 mai 2018, de către Directorat și semnate în numele acestuia:

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 EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Pierdere brută a perioadei	12.768.235	1.469.005
<i>Ajustari pentru:</i>		
Erori contabila ani anteriori	56.939	-
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	116.567	112.330
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	38.251	23.793
Cheltuieli aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	3.721.553	7.294.995
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de risc aferente expunerilor de contragarantii acordate	-15.484.650	-5.575.654
Cheltuieli aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	1.347.818	-
Venituri din dobânzi	-13.871.815	-12.591.593
Castig net din vanzarea de imobilizari financiare	-	-1.191.849
Prime de achizitie aferente titlurilor	-	2.877.902
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	-11.307.103	-7.581.071
Creșteri de creanțe	2.585.970	-8.486.586
Creșteri de cheltuieli în avans	-56.672	-1.880
Descreșteri de stocuri	12.626	3.161
Creșteri de datorii	-11.192	5.858
Descreșteri de venituri in avans	-1.058	114.210
Impozit pe profit plătit	-367.248	-304.606
Numerar net din activități de exploatare	-9.144.677	-16.250.915
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție		
Achiziții de active corporale	-	-31.797
Achizitii de active necorporale	-10.815	-8.356
Împrumuturi (acordate)/restituite și imobilizări financiare	14.030.000	-
Achiziții de investiții pe termen scurt	-17.860.000	-9.770.000
Încasări din vânzarea de imobilizări	-2.606	13.660.135
Dobânzi încasate	13.871.815	12.711.626
Flux de trezorerie net din activități de investiție	10.028.395	16.561.569

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY


FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Creșterea/(Scăderea) utilizării liniei de credit	-	-
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung	-	-
Încasare/(Rambursare) împrumut de la acționari/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>883.718</u>	<u>310.656</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	<u>1.097.781</u>	<u>1.981.499</u>
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	<u>1.981.499</u>	<u>2.292.156</u>

Aceste situații financiare au fost aprobate în data de 03 mai 2018, de către Directorat și semnate în numele acestuia de:



PREȘEDINTE DIRECTORAT,
STERE FARMACHE


DIRECTOR ECONOMIC,
ADINA TOMA

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

**FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTAR S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU EXERCİȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

Elemente capital propriu	Sold la	Creșteri	din care prin	Reduceri	din care	Sold la
	01.01.2017		transfer:		prin transfer	
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 exercițiului	-	-	-	-	-	-
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 03 mai 2018, de către Directorat și semnate în numele acestuia de:


**PREȘEDINTE DIRECTORAT,
STERE FARMACHE**


**DIRECTOR ECONOMIC,
ADINA TOMA**

**MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY**

**FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTĂ, S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

Elemente capital propriu	Sold la 01.01.2016	Creșteri	din care prin transfer:	Reduceri	din care prin transfer	Sold la 31.12.2016
Capital subscris și vărsat	400.000.000	-	-	-	-	400.000.000
Rezerve legale	2.868.748	638.412	638.412	-	-	3.507.160
Alte rezerve	42.161.241	-	-	-	-	42.161.241
Rezultat reportat - pierdere Sold D	-21.023.075	-33.575.947	-33.575.947	-	-	-54.599.022
Rezultat reportat - din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	11.895	-	-	-	11.895
Sold debitor	-45.043	-	-	-45.043	-	-
Rezultatul exercitiului	-	-	-	-	-	-
Profit	-	12.482.341	-	-	-	12.482.341
Pierdere	-33.575.947	-	-	-33.575.947	-33.575.947	-
Repartizarea profitului	-	-638.412	-638.412	-	-	-638.412
TOTAL CAPITALURI PROPRII	390.385.924	-21.081.711	-33.575.947	-33.620.990	-33.575.947	402.925.203

Aceste situații financiare au fost aprobate în data de 03 mai 2018, de către Directorat și semnate în numele acestuia de:



**PREȘEDINȚIE DIRECTORAT,
STERE FARMACHE**

**DIRECTOR ECONOMIC,
ADINA TOMA**

**MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY**

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(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) 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 unic obiect 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 unic de activitate, respectiv Alte intermediari financiare – CAEN 6499.

Capitalul social la 31 Decembrie 2016 și la 31 Decembrie 2017 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.

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.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCİȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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 31.12.2017 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 2016 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, evidențiind distinct veniturile și cheltuielile în contul de profit și pierdere aferent perioadei sau ca venituri și cheltuieli în avans.

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.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCİȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare

1. Informații generale

Situațiile financiare ale FRC întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2017 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 2017, Societatea a participat intens la implementarea primului program Start-up Nation ce se va derula și 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.

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.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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.

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 cheltuielă în avans și este recunoscută în contul de profit și pierdere, prin amortizare liniară, 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 2017, Societatea nu a considerat necesară constituirea unui provizion pentru titlurile de stat deținute.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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 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 contragarantării, 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.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (continuare)

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 contragaranților, 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.

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".

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCİȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

i. Provizioane (continuare)

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 prudentială, 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 2016 și 2017, coeficienții de ajustare ce au fost utilizați sunt:

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

La 31 decembrie 2017, 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 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 statelor 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.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

I. 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 2017, Fondul a calculat impozitul pe profit folosind rata de 16% (31 decembrie 2016: 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.

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 2017, 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%, cu excepția contragaranțiilor acordate în cadrul Programului guvernamental Start-up Nation pentru care se aplică un procent de contragarantare de 60%, având în vedere riscurile asociate contrapartidelor încadrate în categoria start-up.

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.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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

q. Active si 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.

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.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCİȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Dolar (USD)	4,3033 RON	3,8915 RON
Euro (EUR)	4,5411 RON	4,6597 RON

3. ACTIVE IMOBILIZATE

a. Imobilizări necorporale

COST	<u>Sold la 01.ian.17</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la 31.dec.17</u>
Cheltuieli de constituire	14.894	-	-	14.894
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	2.509.118	8.356	-	2.517.474
Total	2.524.012	8.356	-	2.532.368
AMORTIZARE	<u>Sold la 01.ian.17</u>	<u>Amortizarea anului</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la 31.dec.17</u>
Cheltuieli de constituire	14.894	-	-	14.894
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	2.380.602	112.330	-	2.492.932
Total	2.395.496	112.330	-	2.507.826
Valoare neta	128.516			24.542

La data de 31.12.2017, valoarea netă contabilă a imobilizărilor necorporale este de 24.542 lei, mai redusă decât valoarea netă la 31.12.2016 respectiv de 128.516 lei, în condițiile în care în anul 2017 au fost făcute achiziții de imobilizări necorporale în valoare de 8.356 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 24.542 lei sunt compuse din:

- licențe software securitate informatică, achiziționate în 2017, valoare netă rămasă de amortizat 7.660 lei
- produse suport pentru întreținerea și optimizarea infrastructurii IT&C, valoare netă 16.882 lei.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

a. Imobilizări corporale

COST	Sold la	Cresteri			Reduceri		Sold la
	01.ian.17	Achiziții	Transfer	Reevaluare	Casări	Transfer	31.dec.17
Instalații tehnice și mașini	1.063.872	31.797	-	-	-	59.649	1.036.020
Alte instalații, utilaje și mobilier	131.207	-	-	-	-	-	131.207
Total	1.195.079	31.797	-	-	-	59.649	1.167.227

AMORTIZARE	Sold la	Amortiza	Reduceri	Sold la
	01.ian.17	rea anului		31.dec.17
Instalații tehnice și mașini	1.049.339	16.462	59.649	1.006.152
Alte instalații, utilaje și mobilier	97.928	7.330		105.258
Total	1.147.267	23.792	59.649	1.111.410
Valoare netă	47.812			55.817

La data de 31.12.2017, valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale este de 55.817 lei, în creștere față de valoarea înregistrată la 31.12.2016 de 47.812 lei, în condițiile în care au avut loc achiziții de echipamente electronice în valoare totală de 31.797 lei și diminuări, prin cedarea unor echipamente în valoare totală de 59.649 lei.

FRC evidențiază imobilizările corporale la cost istoric, iar în cursul exercițiului financiar 2017 și nici în cel anterior nu au fost efectuate reevaluări ale imobilizărilor corporale.

b. 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 EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

În exercițiul financiar 2017 FRC nu a mai achiziționat titluri de stat dar a vândut o tranșă în valoare nominală de 12.200.000 lei, structura imobilizărilor financiare la data de 31.12.2017 prezentându-se, comparativ cu 2016, astfel:

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
Sold primă plătită achiziție titluri de stat	18.492.642	-	2.877.902	15.614.740
Dobanda scursă pe perioada deținerii (Nota 5)	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

COST	Sold la 1 ianuarie 2016	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2016
Titluri de stat, valoare nominală	122.950.000	14.030.000		136.980.000
Primă plătită achiziție titluri de stat	18.433.773	2.045.399	1.986.529	18.492.642
Dobânda scursă la achiziție	3.431.223	590.994		
Dobândă calculată deținere		11.404.014	11.430.218	3.996.013
Total	144.814.996	28.070.407	13.411.339	159.468.655

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 31.12.2017:

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Componența investițiilor financiare deținute de FRC la data de 31.12.2016:

Explicații	TOTAL	ISIN		
		RO1121DBN032	RO1227DBN011	RO1323DBN018
Scadență		11.06.2021	26.07.2027	26.04.2023
Valoare nominală achiziționată	136.980.000	29.330.000	87.330.000	20.320.000
Rata dobândă cupon	-	5,95%	5,80%	5,85%
Rată dobândă achiziție	-	3,56%	3,99%	3,48%
Primă achiziție	21.721.726	3.769.102	14.856.192	3.096.432
Amortizare 2014	73.006	73.006	-	-
primă 2015	855.695	309.502	499.909	46.284
2016	2.300.382	623.507	1.241.561	435.314
Rest de amortizat	18.492.643	2.763.087	13.114.722	2.614.834

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 2017	Sold la 31 decembrie 2017
Materiale consumabile	38.578	35.418
Materiale de natura obiectelor de inventar	2.486	2.485
Total	41.064	37.903

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCİȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5. CREANȚE

	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 (Nota 6)	804.670	804.670	-
Dobânzi de încasat din cupoane titluri (Nota 3 c)	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

	Sold la 31 decembrie 2016	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Clienți si conturi asimilate	5.556	5.556	-
Alte creanțe	249.748	213.578	36.170
Dobânzi de încasat disponibilități și depozite	787.239	787.239	-
Dobânzi de încasat din cupoane titluri	3.996.013	3.996.013	-
Debitori diverși	50.169.086	50.169.086	-
Ajustări de valoare creanțe- debitori diverși	- 47.764.831	- 47.764.831	-
Garanții de bună execuție plătite	33.280	33.280	-
Total	7.476.092	7.439.922	36.170

Creanțele FRC la data de 31.12.2016 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 31.12.2017, la un sold al angajamentelor plătite de 58.160.367 lei au fost constituite ajustări pentru deprecierea acestor creanțe, la nivelul a 94,67% din valoarea creanțelor, respectiv suma de 55.059.826 lei, nivelul de incertitudine a recuperării creanțelor fiind în ușoară scădere față de anul anterior, când acesta a înregistrat valoarea de 95,21%, rezultând ajustări pentru depreciere în sumă de 47.764.831 lei.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5. CREANȚE (continuare)

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

Mișcarea ajustării de depreciere a debitorilor diverși în cursul anului 2016 este prezentată după cum urmează:

Sold inițial la 01.01.2016	Creșteri	Reluări	Sold final la 31.12.2016
44.043.278	4.928.722	1.207.170	47.764.831

În anul 2017 au fost plătite contragarantii în valoare totală de 8.740.235 lei și au fost recuperate sume în contul plăților anterioare în valoare totală de 748.367 lei, structura creanțelor reprezentând debitori diverși din plăți de contragarantii, pe fonduri de garantare fiind următoarea:

	SOLD LA 31.12.2016	PLATI	RECUPERĂRI	SOLD LA 31.12.2017
FLG FOCSANI	2.274.445	491.558	63.235	2.702.768
FLG SF GHEORGHE	446.385	-	4.183	442.202
FRGCIP	85.320	-	-	85.320
FNGCIMM	47.361.722	8.248.677	680.949	54.929.450
TOTAL	50.167.872	8.740.235	748.367	58.159.740

Diferența până la valoarea soldului contului Debitori diverși la data de 31.12.2017, în sumă de 626 lei, este reprezentată de angajamente de plată ale salariaților FRC pentru restituirea unor sume considerate necuvenite în urma controlului Curții de Conturi.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(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 2016 și 31 decembrie 2017 este următoarea:

BANCA	SOLD LA 31 DECEMBRIE 2016			SOLD LA 31 DECEMBRIE 2017		
	VALOARE DEPOZITE	RATA MEDIE DOBÂNDĂ	DOBÂNDĂ DE ÎNCASAT	VALOARE DEPOZITE	RATA MEDIE DOBÂNDĂ	DOBÂNDĂ DE ÎNCASAT
Alpha	58.250.000	1,63%	171.226	35.700.000	1,91%	108.617
OTP Bank	-	-	-	9.000.000	2,00%	6.411
Banca Romaneasca	10.140.000	1,45%	29.406	8.640.000	1,55%	27.151
Bancpost	-	-	-	29.100.000	1,55%	91.011
Librabank	77.400.000	1,78%	344.008	36.000.000	1,69%	239.634
Marfin Bank	52.430.000	1,86%	36.766	58.550.000	1,90%	38.275
Piraeus	59.350.000	1,79%	189.540	56.750.000	1,77%	173.803
IDEA Bank	14.200.000	1,88%	16.293	47.800.000	1,54%	119.768
TOTAL	271.770.000	1,73	787.239	281.540.000	1,73%	804.670

Soldul plasamentelor în depozite bancare a crescut pe parcursul anului 2017, cu valoarea de aproximativ 9,770 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 31.12.2017 față de 31.12.2016, situația se prezintă astfel:

Explicații	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
Conturi la bănci în lei	1.858.703	2.061.690
Conturi la bănci în devize	1.152	1.512
Numerar în casă	2.331	2.442
Alte echivalente de numerar	-	-
Avansuri de trezorerie	-	-
Depozit overnight	119.313	226.512
TOTAL	1.981.499	2.292.156

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCİȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(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 2017:

Componență	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
Diverse cheltuieli	5.408	7.288
Primă achiziție titluri de stat rămasă de amortizat	18.492.643	15.614.740
TOTAL	18.498.051	15.622.028

Conform politicii contabile aplicabile la data de 31.12.2017, 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 31.12.2016 și la 31.12.2017, datoriile FRC se prezintă astfel:

Componență	Sold la 31 dec.16	Termen exigibilitate		Sold la 31 dec.17	Termen exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an		sub 1 an	peste 1 an
Furnizori și terți	126.132	126.132	-	42.519	42.519	-
Personal	150.738	150.738	-	197.242	197.242	-
Bugetul de stat	64.457	64.457	-	331.346	331.346	-
Garanții de bună execuție primite	4.276	4.276	-	4.276	4.276	-
TOTAL	345.603	345.603	-	575.383	575.383	-

În cadrul poziției "Furnizori și terți", sumele semnificative se referă la Furnizori, în valoare de 23.440 lei la 31.12.2017, în scădere față de valoare de 104.410 lei la 31.12.2016.

Obligațiile față de personalul FRC au în componență în principal: rezervele pentru concediile de odihnă neefectuate, în valoare de 196.993 lei la 31.12.2017, respectiv 136.638 lei la 31.12.2016.

La 31 decembrie 2017, datoriile față de bugetul de stat și bugetele asigurărilor sociale se referă la obligațiile ce decurg din salariile aferente lunii decembrie și impozitul pe profit datorat, în sumă de 183.907 lei. La 31 decembrie 2016, acestea includ obligațiile fiscale aferente salariilor.

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 EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

9. ALTE PROVIZIOANE

Mișcarea în conturile de provizioane în cursul anului 2017 se prezintă astfel:

	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

Mișcarea în conturile de provizioane în cursul anului 2016 este următoarea:

	Sold la 31 dec. 2015	Transferuri		Sold la 31 dec. 2016
		Creșteri	Reluări	
Provizioane pentru litigii	642.586	1.347.818	642.586	1.347.818
Alte provizioane	47.136.209	-	14.842.064	32.294.145
Total	47.778.795	1.347.818	15.484.650	33.641.963

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 2017, 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 8.462.291 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 2017 cu suma de 2.942.395 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 2017 cu suma de 937.859 lei;

Totodată, FRC a reluat pe venituri provizionul pentru litigii aferent unei expuneri față de FLG Focșani, în valoare de 277.944 lei și a constituit provizioane pentru litigii, în sumă de 1.160.046 lei, aferente litigiilor pierdute în instanță sau cu șanse ridicate de pierdere din estimările Societății și care vor genera ieșiri de numerar în anul 2018.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. VENITURI ÎN AVANS

FRC a înregistrat la finalul exercițiului financiar 2017 venituri în avans în sumă de 119.339 lei, reprezentând prime convenite pentru contragaraniile emise fondurilor de garantare ce vor fi înregistrate pe venituri în cursul anului 2018, în creștere față de 31.12.2016, când se înregistra valoarea de 5.714 lei.

La 31 Decembrie 2017, Societatea a înregistrat subvenții pentru investiții în sumă de 436 lei, față de 4.549 lei la 31 Decembrie 2016, reprezentând soldul discounturilor comerciale la bunuri de natura mijloacelor fixe achiziționate în anul 2016.

11. CAPITAL ȘI REZERVE

Capitalurile proprii la data de 31.12.2017 sunt în sumă de 403.870.381 lei, în creștere față de 31.12.2016 când au înregistrat valoarea de 402.925.203 lei.

Din Situația Modificării capitalurilor proprii ale FRC rezultă că în anul 2017 acestea s-au majorat cu suma de 945.178 lei, în special datorită profitului înregistrat în acest an.

Mișcările înregistrate în structura capitalurilor proprii în anul 2017 se referă în principal la:

- majorarea rezervelor specifice cu valoarea de 11.843.929 lei reprezentând profitul înregistrat în anul 2016 rămas după alimentarea rezervelor legale cu suma de 638.412 lei;

12. CIFRA DE AFACERI

Având în vedere obiectul de activitate unic al FRC, respectiv contragarantarea garanțiilor emise de fondurile de garantare în favoarea IMM, veniturile FRC reprezentând cifra de afaceri sunt constituite din primele de contragarantare datorate de fondurile de garantare, structura acestor venituri pentru exercițiile financiare 2017 și 2016 fiind următoarea:

Fondul de garantare	Cifra de afaceri netă	
	2016	2017
FNGCIMM	413.681	316.316
Fondul Local Craiova	4.932	1.010
Fondul Local Focsani	13.735	7.497
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati SA - IFN	1.142	-
Fondul Sf Gheorghe	4.629	7.795
TOTAL	438.119	332.618

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCİȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

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 AGA la 31 decembrie 2016 este următoarea:

Nume	Funcție	Data numire
DI. Dudas Doru Petru	Membru AGA	12.02.2016
Dna. Ionescu Anca Laura	Membru AGA	02.04.2015
DI. Palan Radu Cristian	Membru AGA	01.03.2016

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 Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2016 este următoarea:

Nume	Funcție	Data numire
DI. Hidegcuti Ioan	Presedinte	01.11.2013
Dna Nestor Cristinela Odeta	Membru CS	10.01.2014
Dna. Marinescu Anca Mihaela	Membru CS	16.12.2016
DI. Galan Mihai	Membru CS	21.03.2016
DI. Maxim Sorin	Membru CS	08.04.2016
DI. Puscas Bogdan	Membru CS	21.03.2016
DI. Tunaru Florin	Membru CS	08.04.2016

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

Componența Directoratului la 31 decembrie 2016 este următoarea:

Nume	Funcție	Data numire
Dna. Radu Carmen	Președinte	01.09.2015
Dna. Kleininger Elena	Membru al Directoratului	21.09.2015
DI. Farmache Stere Constantin	Membru al Directoratului	01.09.2015

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

Pe parcursul anului 2017 și 2016, FRC a plătit următoarele indemnizații Membrilor AGA, Directoratului și membrilor Consiliului de Supraveghere:

Denumire	2016	2017
AGA	84.039	-
Directorat	815.773	590.259
Consiliul de supraveghere	892.084	845.000
TOTAL	1.791.896	1.435.259

FRC nu a acordat avansuri și credite membrilor organelor de conducere și supraveghere în cursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2016 și 2017.

a. Salariați

Numărul salariaților și a persoanelor cu contract de mandat existenți la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 este următorul:

	2015	2016
AGA	3	3
Consiliul de Supraveghere	7	7
Directorat	3	3
Personal executiv	44	38

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

	2016	2017
Cheltuieli cu salariile	4.637.735	3.792.511
Indemnizații AGA, Directorat și Consiliul de Supraveghere	1.791.896	1.435.259
Cheltuieli cu asigurările sociale (inclusiv pentru membrii Directoratului și membrii Consiliului de Supraveghere)	1.510.165	1.170.544
Alte cheltuieli cu personalul	45.116	-
TOTAL	7.984.912	6.398.314

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

14. CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Situația altor cheltuieli din exploatare la 31 Decembrie 2016 și la 31 Decembrie 2017 este următoarea:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	5.308	8.162
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriiile	623.928	503.345
Cheltuieli cu primele de asigurare		
Cheltuieli cu prime de asigurare	15.261	15.941
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	46.362	481
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	97.496	23.033
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	43.361	14.151
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	54.248	46.989
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	7.770	6.089
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	312.741	334.731
Total Cheltuieli privind prestațiile externe	1.206.475	952.922
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsaminte asimilate	72.703	250.571
Alte cheltuieli	32.466	152.867
Total Alte cheltuieli de exploatare	1.311.644	1.356.360

15. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Situația altor venituri din exploatare la 31 Decembrie 2016 și la 31 Decembrie 2017 este următoarea:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
Alte venituri din exploatare	15.557	51.545
Total Alte venituri din exploatare	15.557	51.545

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.

Conform monografiei contabile aplicabile FRC, comunicată prin adresa de la Ministerul de Finanțe nr. 377.471/05.07.2013, plata de contragarantii s-a înregistrat în corespundență cu conturile de venituri și cheltuieli din exploatare, inclusiv pe parcursul exercițiului financiar 2016.

Pentru data de 31 Decembrie 2016, pentru a reflecta fondul economic al tranzacțiilor, cheltuielile referitoare la înregistrarea creanțelor corespunzătoare plăților de contragarantii în sumă de 6.238.389 lei și veniturile corespunzătoare în sumă de 6.245.675 lei au fost incluse pe net la linia "Alte cheltuieli din exploatare".

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

16. VENITURI DIN DOBÂNZI

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
Venituri din dobânzi aferente titlurilor de stat	7.974.406	9.053.422
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	5.897.410	4.729.823
Total	13.871.816	13.783.245

17. ALTE INFORMAȚII

17.1 Repartizarea profitului

Rezultatele financiare ale Fondului se prezintă astfel:

Elemente	Sold la 01 ianuarie 2017	Sold la 31 decembrie 2017
Rezerve legale	3.507.160	3.580.610
Rezerve specifice	42.161.241	54.005.170
Total rezerve	45.668.401	57.585.780
Rezultat raportat	-54.587.127	-54.582.428
Rezultatul exercițiului	11.843.929	867.029
Rezultat cumulat	-42.743.198	-53.715.399
Excedent/Deficit de rezerve total	2.925.203	3.870.381
Excedent/Deficit de rezerve specifice	-581.957	289.771

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 2017 următoarele operațiuni:

- Utilizarea profitului realizat la sfârșitul exercițiului financiar 2016, în sumă de 11.843.929 lei, pentru constituirea rezervelor necesare acoperirii eventualelor pierderi, acestea ajungând la valoarea de 54.005.170 lei;

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

Profitul net realizat la 31.12.2017 în valoare de 867.029 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 54.582.428 lei, conform art. 10 alin. (2) din OUG nr. 23/2009.

17.2 Impozitul pe profit

Calcularea Impozitului pe profit	Sold la 31.dec 2016	Sold la 31.dec 2017
Venituri din exploatare	453.676	10.694.150
Cheltuieli din exploatare	-716.652	20.474.761
Profit/Pierdere din exploatare	1.170.328	9.780.611
Venituri financiare	13.872.170	13.783.441
Cheltuieli financiare	2.274.263	2.878.444
Profit/Pierdere financiara	11.597.907	10.904.997
Rezultat brut	12.768.235	1.124.386
Venituri neimpozabile	16.691.820	10.309.987
Rezerva legala	638.412	73.450
Cheltuieli nedeductibile	6.348.832	12.562.342
Profit Impozabil an curent	1.786.835	3.303.290
Profit Impozabil	1.786.835	3.303.290
Impozit pe profit (%)	16%	16%
Impozit pe profit	285.894	528.526

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 neincasate 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 9.678.093 lei și a ajustărilor pentru deprecierea debitorilor în valoare de 631.894 lei;
- cheltuielile nedeductibile sunt constituite din: cheltuieli pentru constituirea provizioanelor specifice de risc, în sumă de 4.102.440 lei, cheltuieli din ajustarea pentru depreciere a debitorilor rezultați din plata contragaranțiilor în valoare de 7.926.889 lei;
- alte cheltuieli nedeductibile conform prevederilor Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, în valoare totală de 533.013 lei.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
 (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 contragaraniile emise de FRC în favoarea FNGCIMM și filialelor acestuia, aflate în componența soldului de angajamente evidențiate extrabilanțier, la 31.12.2017, respectiv 31.12.2016, după cum urmează:

PORTOFOLIUL CONTRAGARANȚII ÎN SOLD LA 31.12.2016

FOND GARANTARE	TOTAL		SCADENTĂ SUB 1 AN		SCADENTĂ PESTE 1 AN	
	NUMĂR	SOLD	NUMĂR	SOLD	NUMĂR	SOLD
FNGCIMM FLG	1.411	152.202.961	633	49.795.572	778	102.407.389
CRAIOVA FLG	17	1.554.152	9	750.620	8	803.532
FOCȘANI FLG SF.	25	3.946.573	17	2.677.894	8	1.268.679
GHEORGHE	17	1.542.443	4	298.283	13	1.244.160
TOTAL	1.470	159.246.129	663	53.522.369	807	105.723.760

PORTOFOLIUL CONTRAGARANȚII ÎN SOLD LA 31.12.2017

FOND GARANTARE	TOTAL		SCADENTĂ SUB 1 AN		SCADENTĂ PESTE 1 AN	
	NUMĂR	SOLD	NUMĂR	SOLD	NUMĂR	SOLD
FNGCIMM FLG	1.699	176.173.641	624	59.121.964	1.075	117.051.677
CRAIOVA FLG	11	1.341.594	8	859.474	3	482.120
FOCȘANI FLG SF.	20	3.135.753	14	2.130.694	6	1.005.059
GHEORGHE	22	1.969.216	9	688.403	13	1.280.813
TOTAL	1.752	182.620.204	655	62.800.535	1.097	119.819.669

În cursul anului 2017, cadrul de reglementare a activității de contragarantare a fost constituit din Schema de contragarantare destinată sprijinirii accesului la finanțare al IMM - contragaraniile de valori mari, Schema de contragarantare destinată sprijinirii accesului la finanțare al IMM - contragaraniile 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 EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

În ultimul trimestru al anului 2017 FRC a fost implicat activ în implementarea Programului guvernamental Start-Up Nation alături de FNGCIMM, 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 31.12.2017, FRC este / a fost implicat într-un număr de **147 de litigii**. Din acest total:

- **3** 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.
- **84** litigii cu fondurile de garantare, din care 74 cu FNGCIMM și 10 cu FLG Focșani, vizând contestarea respingerii/amânării cererilor de executare a contragaranțiilor;
- **4** litigii cu foști parteneri contractuali, vizând implementarea măsurilor de recuperare dispuse prin Decizia Curții de Conturi nr.22/29.04.2014;
- **24 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;
- **23** plângeri împotriva ordonanței de clasare a plângerilor formulate de către FRC împotriva IMM-urile și/sau reprezentanților legali care au semnat declarații pe propria răspundere necorespunzătoare adevărului;
- **9** litigii diverse.

Direcția Juridică a gestionat direct un număr de 143 de litigii.

Bilanțul la data de 31.12.2017 este următorul:

Situația celor 84 de litigii cu fondurile de garantare este următoarea:

- un număr de 7 litigii câștigate definitiv;
- un număr de 5 litigii pierdute definitiv;
- un număr de 11 litigii castigate în prima instanță;
- un număr de 9 litigii pierdute în prima instanță;
- un număr de 52 de dosare sunt în curs de soluționare la instanța de fond.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

Situația celor 27 de dosare, gestionate de Direcția juridică, care vizează implementarea Deciziei Curții de conturi este următoarea:

- un număr de 2 litigii castigate definitiv;
- un număr de 7 litigii pierdute definitiv;
- un număr de 18 de litigii pierdute în prima instanță;

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 contragaranții 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 se află în procedură de filtru la Înalta Curte de Casație și Justiție. Estimăm ca primul termen de judecată la Înalta Curte de Casație și Justiție va fi la sfârșitul anului 2018, respectiv primul trimestru al anului 2019.

Totodată, ca urmare a misiunii de follow up a Curții de Conturi a României efectuat în anul 2016, Raport nr.4576/20.12.2016, a fost prelungit termenul de implementare a măsurilor II.8 (referitoare la procesul de acordare a contragaranțiilor), II.9 (referitoare la acordarea de contragaranții cu primă zero), II.10 (referitoare la cheltuieli de protocol), II.11 (referitoare la cheltuieli operaționale pentru servicii contractate la prețuri supraevaluate), II.14 (referitoare la cheltuieli de informare, monitorizare, asistență și comunicare), II.15 (cheltuieli cu servicii medicale), II.16 (cheltuieli cu servicii plătite pe bază de abonament), II.17 (referitoare la aprobarea, angajarea și decontarea cheltuielilor de pregătire profesională), II.19 (privind drepturile acordate și menționate în contractul colectiv de muncă), II.20 (referitoare la drepturile bănești acordate membrilor Directoratului, Consiliului de Supraveghere și salariaților) din Decizia nr.22/29.04.2014, până la data pronunțării definitive a instanței de judecată (în litigiul FRC-CCR).

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).

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

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.

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.

Valoarea totală a litigiilor cu fondurile de garantare: 25.427.968,37 lei

Au fost formulate un număr de **147 plângeri 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 legală 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.

În ceea ce privește recuperarea daunelor/ajutorul de minimis solicitate fondurilor de garantare, au fost solicitate daune în **77** de cazuri, în cuantum total de **317.320 lei**, din care:

- FNGCIMM: 67 de cazuri, în cuantum de 282.417,85 lei;
- FLG Focșani: 9 cazuri, în cuantum de 34.655 lei;
- FRGCIP: 1 caz, în cuantum de 248,00 lei (suma s-a compensat).

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 2017, pe baza informațiilor disponibile, FRC a constituit provizioane în sumă de 2.229.920 lei (31 decembrie 2016: 1.347.818 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

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: 18.04 la 31.12.2017, față de 14.92 la 31.12.2016;
2. Indicatorul de solvabilitate, specific unei instituții financiare, care exprimă capacitatea instituției de a-și onora toate obligațiile față de terți: 135.9% la 31.12.2017, față de 153.1% la 31.12.2016, reprezentând gradul de adecvare a capitalului la activele ponderate la risc.
3. Indicatorii de performanță la nivelul anului 2017, în contextul înregistrării unui profit mai redus decât în anul 2016, ROE a înregistrat o valoare de 0.32% față de 3.1% în 2016 și ROA de 0.31% față de 2.98% în 2016.

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 2017, 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.

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

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

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 guvernare 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.

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. ALTE INFORMAȚII (continuare)

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 încheie 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

Până la data aprobării situațiilor financiare, nu s-au înregistrat evenimente ulterioare semnificative.

**PREȘEDINTE DIRECTORAT,
STERE FARMACHE**



**DIRECTOR ECONOMIC,
ADINA TOMA**

A handwritten signature in blue ink, corresponding to the name Adina Toma listed below it.

RAPORTUL DIRECTORATULUI

privind situațiile financiare aferente exercițiului financiar

încheiat la 31 decembrie 2017

FONDUL ROMAN DE CONTRAGARANTARE SA a fost înființat în baza OUG nr. 23/2009, aprobată cu modificări prin Legea nr. 312/2009, fiind o instituție financiară specializată, organizată ca societate comercială în care statul roman deține 68% din acțiuni, prin intermediul Ministerului Finanțelor Publice și Fundația Post-Privatizare 32%.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE SA are ca obiect de activitate unic "Alte intermediari financiare" cod CAEN 6499 respectiv contragarantarea garanțiilor acordate de fondurile de garantare pentru credite și alte instrumente de finanțare contractate de întreprinderile mici și mijlocii de la instituțiile de credit și alte instituții financiare nebancale.

1. Considerente generale asupra administrării Fondului în perioada 01.01.2017-31.12.2017

În cursul anului 2017, Fondul și-a desfășurat activitatea în conformitate cu prevederile legislației societăților comerciale, ale celorlalte reglementări statutare în vigoare.

Membrii directoratului au acționat conform atribuțiilor stipulate în Actul Constitutiv al Fondului și în limita competențelor atribuite de Adunarea Generală a Acționarilor. Membrii directoratului își exercită atribuțiile sub controlul Consiliului de Supraveghere al Fondului și asigură coordonarea și administrarea corespunzătoare a activității societății.

Pe parcursul anului 2017, Fondul a asigurat accelerarea procesului de acordare a contragaranțiilor în contextul angajării active în derularea Programului guvernamental Start-Up Nation, precum și gestionarea portofoliului de angajamente de contragarantare, analiza cererilor de plată și efectuarea plăților conforme, identificarea de noi produse și mecanisme de contragarantare, pentru stimularea utilizării acestui instrument modern de protecție financiară a fondurilor de garantare și de facilitare a accesului la finanțare pentru IMM-uri. Astfel, la data de 31.12.2017, soldul contragaranțiilor acordate de FRC este în valoare de 182.620.204 lei, pentru un număr total de 1.752 angajamente.

Totodată, pentru asigurarea plasării disponibilităților în condiții de randament adecvat pieței financiar-bancare din România, Fondul implementează și revizuieste periodic Strategia de investire a resurselor sale financiare ce s-au constituit în plasamente în valoare totală de 406.320.000 lei la data de 31.12.2017.

2. Cadrul legal pentru întocmirea situațiilor financiare

Fondul întocmește și prezintă situațiile financiare în RON, în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 precum și cu reglementările contabile emise de Ministerul Finanțelor Publice, respectiv OMFP 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare.

Fondul întocmește situații financiare individuale, având ca perioadă de referință pentru exercițiul financiar anul calendaristic, pe baza principiului continuității activității.

Situațiile financiare întocmite pentru exercițiul financiar 2017 cuprind:

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

Raportul anual și Situațiile Financiare anuale oferă o imagine fidelă a situației activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, precum și performanței financiare a Fondului Român de Contragarantare SA, cu respectarea reglementărilor contabile aplicabile.

3. Bilanțul la 31.12.2017

În sinteză, bilanțul societății la data de 31.12.2017, comparativ cu 31.12.2016 se prezintă astfel:

RON	31.12.2016	31.12.2017
TOTAL ACTIVE, din care:	436.923.033	432.631.849
Active imobilizate, din care:	137.156.328	124.860.359
- Imobilizări financiare	136.980.000	124.780.000
Stocuri	41.064	37.903
Creanțe	7.476.091	8.279.403
Investiții pe termen scurt	271.770.000	281.540.000
Casa și conturi la bănci	1.981.499	2.292.156
Cheltuieli în avans	18.498.051	15.622.028
TOTAL PASIVE, din care:	436.923.033	432.631.849
DATORII, din care:	33.997.830	28.406.457
Datorii curente	345.603	575.383
Venituri în avans	10.264	119.775
Provizioane riscuri specifice	33.641.963	28.066.310
CAPITALURI PROPRII, din care:	402.925.203	403.870.381
Capital	400.000.000	400.000.000
Rezerve	45.668.401	57.585.780
Rezultat reportat	-54.587.127	-54.582.429
Rezultat exercițiu	12.482.341	940.479
Repartizarea profitului	-638.412	-73.450

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

Activele Fondului sunt reprezentate în cea mai mare măsură de plasamentele efectuate în aplicarea strategiei sale de investire a resurselor disponibile în condiții de eficiență și siguranță adecvate. Astfel, plasamentele Fondului sunt constituite din:

- **Investiții pe termen scurt în depozite** pe termen de până la un 1 an și disponibilități în conturi curente deschise la bănci, în proporție de 62% din activele totale, în scopul menținerii unei lichidități adecvate. Plasamentele în depozite bancare se realizează în cadrul limitelor maxime de expunere aprobate prin Strategia de investire a resurselor financiare ale Fondului de către Consiliul de Supraveghere.

Structura plasamentelor în depozite bancare la data de 31.12.2017 se prezintă astfel:

SOLD LA 31 DECEMBRIE 2017			
BANCA	VALOARE DEPOZITE	RATA MEDIE DOBÂNDĂ	DOBÂNDA DE ÎNCASAT
Alpha	35.700.000	1,91%	108.617
OTP Bank	9.000.000	2,00%	6.411
B. Romaneasca	8.640.000	1,55%	27.151
Bancpost	29.100.000	1,55%	91.011
Librabank	36.000.000	1,69%	239.634
Marfin Bank	58.550.000	1,90%	38.275
Piraeus	56.750.000	1,77%	173.803
IDEA Bank	47.800.000	1,54%	119.768
TOTAL	281.540.000	1,74%	804.670

- **Investiții financiare pe termen mai mare de 1 an**, având în vedere faptul că și pe parcursul anului 2017, pe fondul menținerii la un nivel scăzut a ratelor de dobândă pe piața monetară interbancară și pentru a asigura o rentabilitate adecvată a plasamentelor, Fondul s-a orientat spre menținerea plasamentelor în titluri de stat de tipul obligațiunilor cu dobândă – benchmark; aceste instrumente oferă în același timp randamente superioare și siguranța fondurilor datorită emitentului – Statul Român, având asigurată totodată și lichiditatea prin existența unei piețe secundare a titlurilor de stat active asigurate prin intermediul băncilor comerciale.

Soldul titlurilor de stat, la valoare nominală, reprezentând imobilizări financiare, cumulat cu primele totale plătite la achiziționare, cuprinse în poziția Cheltuieli în avans, reprezintă cca. 32% din activele Fondului.

Primele de achiziție, reprezentate de diferența între prețul de achiziție și valoarea nominală a titlurilor de stat se amortizează proporțional, fiind preluate pe cheltuielile fiecărui exercițiu

financiar, pe întreaga perioadă de deținere, conform reglementărilor prevăzute în OMFP nr. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare.

Structura și caracteristicile titlurilor de stat deținute de Fond se prezintă astfel:

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
Prima amortizată	4.917.089	1.037.642	2.979.639	899.808
Rest de amortizat	15.614.740	1.541.563	11.876.553	2.196.624

➤ **Creanțe**, în valoare totală de 8.279.403 lei, reprezentând aproximativ 2% din activele Fondului, sunt compuse din:

- Dobânzi de încasat disponibilități și depozite bancare – 804.670 lei
- Dobânzi de încasat din cupoane titluri de stat – 3.590.305 lei
- Creanțe diverse – 783.887 lei
- Debitori diverși – 58.160.367 lei
- Ajustări pentru deprecierea creanțelor față de acești debitori – 55.059.826 lei.

Creanțele față de debitori diverși conțin în cea mai mare parte creanțele rezultate în urma plăților solicitate în cadrul angajamentelor de contragarantare, în valoare de 58.160.367 lei.

Pentru acestea, având în vedere caracterul incert al recuperării, au fost constituite ajustări pentru depreciere, la nivelul a 94,67% din valoarea creanțelor, respectiv suma de 55.059.826 lei, astfel valoarea netă a creanțelor, neacoperită prin ajustările de valoare fiind de 3.100.541 lei.

În anul 2017 au fost plătite contragarantii în valoare totală de 8.740.235 lei și au fost recuperate sume în contul plăților anterioare în valoare totală de 748.367 lei, structura creanțelor reprezentând debitori diverși din plăți de contragarantii, pe fonduri de garantare fiind următoarea:



	SOLD LA 31.12.2016	PLATI	RECUPERĂRI	SOLD LA 31.12.2017
FLG FOCSANI	2.274.445	491.558	63.235	2.702.768
FLG SF GHEORGHE	446.385	-	4.183	442.202
FRGCIP	85.320	-	-	85.320
FNGCIMM	47.361.722	8.248.677	680.949	54.929.450
TOTAL	50.167.872	8.740.235	748.367	58.159.740

Datoriile Fondului, în valoare totală de 28.066.310 lei, sunt compuse în proporție de 97% din provizioane, respectiv: provizioane pentru litigii în valoare de 2.229.920 lei și provizioanele specifice de risc, în valoare de 25.836.390 lei.

Dat fiind specificul activității, respectiv contragarantarea garanțiilor acordate de fondurile de garantare pentru creditele și alte instrumente de finanțare contractate de către întreprinderile mici și mijlocii de la instituțiile de credit și alte instituții financiare nebancale, FRC constituie provizioane de risc, prevăzute prin OMFP nr. 1802/2014, la categoria "Alte provizioane", provizioane ce nu sunt deductibile fiscal, în conformitate cu prevederile Codului fiscal.

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.

Pentru data de 31.12.2017 necesarul de provizioane specifice de risc a fost determinat la nivelul de 25.836.390 lei, având în vedere structura expunerilor neperformante după cum urmează:

TIP EXPUNERE NEPERFORMANTA	VALOARE EXPUNERI	NECESAR PROVIZION
Cereri de plată depuse la fondurile de garantare	58.189.618	23.275.847
Înștiințare de neplată la bănci	9.476.684	1.895.337
IMM în insolvență	2.022.704	404.541
Expuneri standard contaminate	391.405	260.665
TOTAL	70.080.411	25.836.390

În anul 2017, 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 8.462.291 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 2017 cu suma de 2.942.395 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 2017 cu suma de 937.859 lei;

Totodată, FRC a reluat pe venituri provizionul pentru litigii aferent unei expuneri față de FLG Focșani, în valoare de 277.944 lei și a constituit provizioane pentru litigii, în sumă de 1.160.046 lei, aferente litigiilor pierdute în instanță sau cu șanse ridicate de pierdere din estimările Societății și care vor genera ieșiri de numerar în anul 2018.

Capitalurile proprii, în valoare de 403.870.381 lei, reprezentând 92% din pasivele fondului, sunt compuse din capitalul social în valoare de 400.000.000 lei, rezerve legale în sumă de 3.580.610 lei, ajustate cu rezultatul reportat reprezentând pierdere de 54.582.429 lei și rezultatul exercițiului – profit de 940.479 lei precum și o repartizare a profitului de 73.450 lei pentru constituirea rezervei legale aferente exercițiului financiar 2017.

Valoarea curentă a capitalurilor proprii susține scopul pentru care FRC a fost înființat, respectiv preluarea a până la 80% din riscurile de garantare ce se produc la nivelul fondurilor de garantare pentru garanțiile acordate IMM-urilor beneficiare a finanțărilor prin credite bancare.

Astfel, de la înființare, FRC a acordat contragaranții în valoare totală de aprox. 4 mld. Lei, din acestea plătind, la solicitarea fondurilor de garantare, angajamente în valoare totală de 61.434.149 lei, conform datelor prezentate mai jos:

An plată	Nr. plăți	Valoare plăți (lei)
2010	1	500.000
2011	21	3.060.469
2012	59	9.775.622
2013	92	11.893.323
2014	58	13.051.328
2015	53	8.174.783
2016	35	6.238.389
2017	35	8.740.235
Total plăți FRC	354	61.434.149

Pentru îndeplinirea mandatului atribuit de acționarul principal, Statul Român prin Ministerul Finanțelor Publice, prin actul normativ de înființare, respectiv OUG nr. 23/2009, Fondul are

următoarele posibilități 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 2017 următoarele operațiuni:

- Utilizarea profitului net, după constituirea rezervelor legale, la sfârșitul exercițiului financiar 2016, în sumă de 11.843.929 lei, pentru constituirea rezervelor necesare acoperirii eventualelor pierderi, acestea ajungând la valoarea de 54.005.170 lei;

Profitul net realizat la 31.12.2017 în valoare de 867.029 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 reportate în valoare de 54.582.429 lei, conform art. 10 alin. (2) din OUG nr. 23/2009.

Cu toate că în prezent valoarea capitalurilor proprii și structura acestora sunt echilibrate în raport cu expunerile curente din angajamentele de contragarantare, în viitor, pe măsură ce se vor acumula solicitări de plăți din partea fondurilor de garantare, este posibil să fie necesară acoperirea de la bugetul de stat a pierderilor ce depășesc rezervele specifice constituite de Fond, pentru a face posibilă continuarea activității de susținere a sectorului IMM.

4. Contul de profit și pierdere la 31.12.2016

	2016	2017
VENITURI DIN EXPLOATARE, total din care:	453.676	384.162
Cifra de afaceri	438.119	332.618
Alte venituri din exploatare	15.557	51.544
VENITURI FINANCIARE	13.872.170	13.783.441
TOTAL VENITURI	14.325.846	14.167.603
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE, total din care:	9.698.628	8.100.812
Cheltuieli materiale si utilitati	247.254	210.015
Cheltuieli cu personalul și contracte mandat	7.984.912	6.398.314
Amortizare imobilizări corporale și necorp.	154.818	136.123
Cheltuieli cu chiria	623.928	503.345
Cheltuieli prestații externe	687.716	853.015
CHELTUIELI FINANCIARE	2.274.263	2.878.444
TOTAL CHELTUIELI	11.972.891	10.979.256
REZULTAT BRUT OPERAȚIONAL	2.352.955	3.188.347
Costul riscului total, din care:	-10.415.279	1.719.342
Ajustări de valoare nete pentru active circulante - debitori	3.721.553	7.294.995
Ajustări nete privind provizioanele de risc	-14.136.832	-5.575.653
REZULTAT TOTAL BRUT	12.768.234	1.469.005
Impozit profit	285.894	528.526
REZULTATUL TOTAL NET	12.482.340	940.479

Din structura veniturilor și cheltuielilor prezentată mai sus, se constată că Fondul realizează venituri financiare din plasarea resurselor disponibile și venituri din activitatea de bază, reprezentate de primele anuale de contragarantare, asigurând acoperirea, din aceste venituri, a cheltuielilor de funcționare, respectiv: cheltuieli materiale, servicii și de personal, obținând un **profit operațional de 3.188.347 lei**, mai mare decât în 2016, pe fondul reducerii cheltuielilor operaționale, ceea ce confirmă faptul că, **FRC este, din punct de vedere operațional, o instituție financiară profitabilă și sustenabilă.**

Efectul financiar al operațiunilor derulate este reflectat prin Costul riscului ce cuprinde ajustările pe care Fondul le operează, care au generat în 2017 o cheltuială netă de 1.719.342 lei. Astfel, în anul 2017, au fost constituite ajustări pentru deprecierea creanțelor rezultate din contragarantiile plătite, având în vedere rata istorică de recuperare a acestora de 5,33% ce au generat cheltuieli nete în valoare de 7.294.995 lei. Totodată, având în vedere riscurile de executare a angajamentelor existente în sold, Fondul constituie provizioane de risc care, pe fondul diminuării soldului acestor angajamente, au generat în 2017 venituri în sumă de 5.575.653 lei.

5. Angajamente de contragarantare

La data de 31.12.2017, Fondul are în sold angajamente de contragarantare în valoare totală de 182.620.204 lei, structura acestora pe parteneri și scadență reziduală fiind prezentată în tabelul următor:

PORTOFOLIU 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	1699	176.173.641	624	59.121.964	1075	117.051.677
FLG CRAIOVA	11	1.341.594	8	859.474	3	482.120
FLG FOCȘANI	20	3.135.753	14	2.130.694	6	1.005.059
FLG SF. GHEORGHE	22	1.969.216	9	688.403	13	1.280.813
TOTAL	1752	182.620.204	655	62.800.535	1.097	119.819.669

În cursul anului 2017 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.

Totodată, pentru asigurarea continuității operaționale, s-au înaintat spre aprobare documentația privind schemele de contragarantare valabile până în 2020 pe baza avizului Consiliului Concurenței și actele adiționale la convențiile de contragarantare, aprobate de Consiliul de Supraveghere în ședința din 20.12.2017. Prelungirea schemelor de contragarantare a reprezentat soluția imediată pentru asigurarea continuității activității FRC, în condițiile în care Memorandum-ul transmis la Ministrul de Finanțe privind noile scheme de minimis ale FRC nu a fost înaintat spre aprobare Guvernului României.

În 2017 operațiunile de contragarantare au avut o dinamică accelerată, favorizată de implicarea FRC, alături de principalul său partener FNGCIMM, în contragarantarea garanțiilor acordate pentru finanțările accesate de beneficiarii Programului guvernamental Start-Up Nation, în total fiind acordate 993 contragaranții, în valoare de 94.873.889 lei.

6. Impozitul pe profit

Având în vedere specificul activității FRC, ca instituție financiară specializată, activitatea sa nu este explicit reflectată în cadrul de reglementare contabil aplicabil, respectiv OMFP 1802/2014, precum și reglementările de natură fiscală aplicabile din Codul Fiscal, astfel că, deși Fondul înregistrează cheltuieli generate de provizioanele specifice de risc și ajustările pentru deprecierea activelor circulante, totuși datorează impozit pe profit, în condițiile în care aceste provizioane și ajustări de valoare nu sunt considerate deductibile fiscal în reglementările contabile și fiscale aplicabile Fondului.

Calcularea Impozitului pe profit	31.dec 2017
Venituri din exploatare	10.694.150
Cheltuieli din exploatare	20.474.761
Profit/Pierdere din exploatare	-9.780.611
Venituri financiare	13.783.441
Cheltuieli financiare	2.878.444
Profit/Pierdere financiara	10.904.997
Rezultat brut	1.124.386
Venituri neimpozabile	10.309.987
Rezerva legala	73.450
Cheltuieli nedeductibile	12.562.342
Profit Impozabil an curent	3.303.290
Profit Impozabil	3.303.290
Impozit pe profit (%)	16%
Impozit pe profit	528.526

7. 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: 18.04 la 31.12.2017, față de 14.92 la 31.12.2016;

2. Indicatorul de solvabilitate, specific unei instituții financiare, care exprimă capacitatea instituției de a-și onora toate obligațiile față de terți: 135.9% la 31.12.2017, față de 153.1% la 31.12.2016, reprezentând gradul de acoperire a capitalului la activele ponderate la risc.
3. Indicatorii de performanță la nivelul anului 2017, în contextul înregistrării unui profit mai redus decât în anul 2016, ROE a înregistrat o valoare de 0.32% față de 3.1% în 2016 și ROA de 0.31% față de 2.98% în 2016.

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 2017, 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.

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.

➤ **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 guvernare 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.

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.

➤ **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.

8. Direcțiile viitoare de dezvoltare a Fondului

În conformitate cu Programul de activitate al Fondului Român de Contragarantare pentru anul 2018, înaintat spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor FRC, obiectivele de dezvoltare ale Fondului pe termen scurt sunt:

1. Extinderea și dezvoltarea susținută a mecanismului de contragarantare, prin acțiuni specifice, interne și externe, astfel:
 - a. Continuarea participării în cadrul Programului Start-Up Nation, ediția 2018;
 - b. Includerea FRC în cadrul altor programe guvernamentale ce presupun susținerea sectorului IMM prin finanțări cu componente de garantare/contragarantare;
 - c. Aprobarea Memorandum-ului privind noi scheme de minimis de către Guvernul României;
 - d. Implementarea unor soluții informatice adecvate pentru automatizarea proceselor și fluxurilor de acordare, monitorizare, informare și raportare a contragaranțiilor;
2. Asigurarea sustenabilității afacerii pentru FRC prin diversificarea operațiunilor, implicarea în proiecte de perspectivă privind utilizarea garanțiilor financiare, asigurarea resurselor financiare ale societății;
3. Minimizarea impactului riscurilor specifice prin politici de risc conforme profilului de risc asumat de FRC;
4. Optimizarea activității de trezorerie prin diversificarea instrumentelor de plasament în vederea maximizării veniturilor financiare;
5. Asigurarea conformității activității FRC prin implementarea reglementărilor privind protecția datelor;
6. Dezvoltarea unui sistem integrat de management, pentru optimizarea structurii instituțional/funcțională a activităților și proceselor din cadrul FRC;
7. Valorificarea eficientă a instrumentelor și canalelor de comunicare pentru atingerea obiectivelor FRC în 2018;

9. Concluzii

Poziția și performanța financiară a FRC, așa cum sunt prezentate în Situațiile Financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2017 și în prezentul raport, reflectă natura particulară a FRC ca instituție financiară specializată, respectiv faptul că resursele puse la dispoziția Fondului, prin capitalul social sunt administrate cu maxim de diligență, în condiții de eficiență maximă și riscuri minime, pentru a răspunde scopului său instituțional, acela de a susține accesul la finanțare al IMM-urilor, în condiții de costuri reduse și respectiv de a permite fondurilor de garantare creșterea capacității de garantare prin preluarea într-o proporție majoritară a riscurilor de garantare de către FRC.

În prezent, în contextul economic al anului 2018, când economia românească se află pe un trend crescător, având proiectată o creștere economică de 5,5% pentru anul 2018 iar la nivelul Uniunii Europene se implementează noi instrumente financiare stimulative pentru dezvoltarea sectorului IMM din țările membre, FRC își propune să participe creativ la susținerea creșterii și dezvoltării inițiativelor antreprenoriale.

În concluzie, în 2017, conducerea FRC a fost preocupată de asigurarea fluenței operațiunilor de contragarantare, răspunzând activ la cerințele dinamicii crescute a operațiunilor în cadrul Programului Start-Up Nation prin măsuri organizatorice și de cooperare cu partenerul principal – FNGCMM, precum și de aspectele privind asigurarea sustenabilității afacerii FRC, ca un element cheie pentru dezvoltarea și diversificarea activității societății, în beneficiul IMM și antreprenorilor români.

Totodată, pentru a asigura creșterea capacității de expunere pentru angajamentele de contragarantare și sustenabilitate financiară a societății, Directoratul FRC va continua, și pe parcursul anului 2018, demersurile pentru optimizarea operațională și pentru diversificarea activității societății .

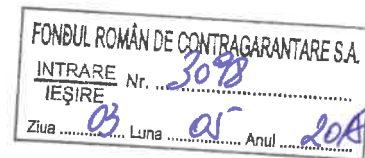
REPREZENTANT LEGAL

STERIE FARMACHE

DIRECTOR ECONOMIC,

ADINA TOMA

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY



DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilitatii nr. 82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2017 pentru :

Entitatea: S.C. FONDUL ROMAN DE CONTRAGARANTARE SA

Judetul/Sector: Sector 1

Adresa: localitatea BUCURESTI, str. ARGENTINA, nr. 41,

Numar din registrul comertului: J40/ 703/2010

Forma de proprietate: 27--Societati comerciale cu capital de stat si privat autohton
(capital de stat >=50%)

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 6499—Alte intermediari
financiare.

Cod de identificare fiscala: 26308846

Directoratul societatii FONDUL ROMAN DE CONTRAGARANTARE SA, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2017 si confirma urmatoarele:

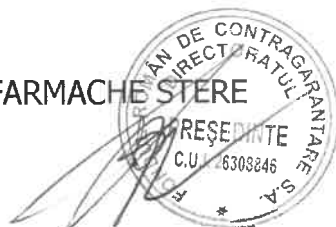
a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.

c) FONDUL ROMAN DE CONTRAGARANTARE SA isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

REPREZENTANT LEGAL,

FARMACHE STERE



FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.

CUI: 26308846; Nr.RC: J/40/703/2010

Cont deschis la Banca Transilvania – IBAN: RO69BTRL04301202U10055XX

Str. Argentina nr.41, sector 1, cod 11753, Bucuresti

email: office@contragarantare.ro; www.frcg.ro