

FONDUL ROMÂN DE



Reg A.G.A nr. 86/26.05.2020

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.

HOTĂRÂREA
ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR
FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
Nr. 10/26.05.2020

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor **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 26.05.2020, 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 dispozițiilor art. 121 din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 23/2009 privind înființarea Fondului Român de Contragarantare (FRC), aprobată cu modificări prin Legea nr. 312/2009, cu modificările ulterioare și ale Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, ale Actului Constitutiv al FRC, ale art.10 alin. (4) din Hotărârea Guvernului nr. 34/2009 privind organizarea și funcționarea Ministerului Finanțelor Publice, cu modificările și completările ulterioare, a Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 1977/26.05.2020, înregistrat la FRC sub nr. 2031/26.05.2020 și a Ordinului MMACA nr. 817/31.03.2020, înregistrat la FRC sub nr. 1333/31.03.2020, având în vedere **Procesul verbal al ședinței Adunării Generale Ordinare a Acționarilor a FRC nr. 10 din data de 26.05.2020**,

HOTĂRĂȘTE

Art. 1 Aprobarea Situațiilor financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019, pe baza rapoartelor prezentate de, Consiliul de Supraveghere, respectiv de Directorat și de auditorul financiar, precum și pentru descărcarea de gestiune a membrilor Consiliul de Supraveghere pentru anul 2019.

Art. 2 Repartizarea profitului exercițiului financiar 2019 conform propunerilor FRC, însușite prin Nota nr. 1522/15.04.2020, avizată de către Consiliul de Supraveghere prin Decizia nr.10/08.05.2020.

Art. 3 Se ia act de Raportul Consiliului de Supraveghere nr.1713/06.05.2020, privind evaluarea activității Directoratului FRC pentru anul 2019.

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



Art. 4 Se ia act de Raportul Comitetului de Nominalizare și Remunerare nr. 1714/06.05.2020 cu privire la remunerațiile și alte avantaje acordate membrilor Consiliului de Supraveghere și membrilor Directoratului în exercițiul financiar 2019.

Art. 5 Se ia act de Raportul Consiliului de Supraveghere nr.1715/06.05.2020, privind activitatea de supraveghere pe semestrul II al anului 2019.

Art. 6. Responsabilitatea pentru legalitatea și exactitatea datelor prevăzute în Raportul administratorilor, Raportul auditorului financiar independent, situațiile financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2019 ale FRC, cu respectarea standardelor, practicilor și politicilor contabile, precum și pentru determinarea rezultatului exercițiului financiar aferent anului 2019, revine Consiliului de Supraveghere, conducerii executive, departamentului economic, precum și auditorului financiar în limitele stabilite de standardele de audit în vigoare.

A acționarii:

Statul Român, prin Ministerul Finanțelor Publice,

Adrian VĂTAVU

Fundația Post - Privatizare,

Iancu-Julian FILIMON



Președinte Directorat FRC,
Bogdan Nicolae GLĂVAN

Secretar tehnic
Direcția Guvernare și Relații Clienți
Director,
Elena TUDOR-BORCĂU

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.

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

Cont deschis la Banca Transilvania – IBAN: RO69BTRL04301202U10055XX

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

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

Nr. 1716 /06.05.2020

Prezentată în ședința CS
de la 08.05.2020

Prezentată în ședința AGA din data
din data de.....

NOTĂ
privind descărcarea de gestiune a Directoratului
și a Consiliului de Supraveghere pentru exercițiul financiar 2019

Având în vedere prevederile art.111, alin.(2), lit. d) din Legea Societăților nr.31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, conform cărora: "În afară de dezbaterile altor probleme înscrise la ordinea de zi, adunarea generală este obligată să se pronunțe asupra gestiunii Consiliului de Supraveghere, respectiv a Directoratului ", se impune ca Adunarea Generală a Acționarilor să se pronunțe asupra descărcării de gestiune a Directoratului și a Consiliului de Supraveghere pentru exercițiul financiar 2019.

În exercițiul financiar 2019 Directoratul a avut următorii membri: Stere Constantin Farmache, Carmen Radu, Andreia Magdalena Surcel, iar Consiliul de Supraveghere a fost alcătuit din: Cristian Socol, Claudia Florina Prisecaru, Alina Narcisa Intze, Bogdan Pușcaș, Adrian Ionuț Gâdea, Anca Nicoleta Alexandrescu, Iuliana Mihaela Zobuian.

Urmare aprobării situațiilor financiare privind exercițiul 2019, pe baza Raportului Auditorului Independent, Raportului Directoratului și Raportului Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2019, se propune aprobarea descărcării de gestiune a membrilor Directoratului și a membrilor Consiliului de Supraveghere anterior menționați pentru exercițiul financiar 2019.

Bogdan Nicolae Glăvan

Președinte



Flavia Anghel

Membru

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.		
INTRARE	Nr.	1492
IEȘIRE		
Ziua	14	Luna 04 Anul 2020

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.

SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA

31 DECEMBRIE 2019

**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 – 50
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI	1 – 17

Raportul auditorului independent

Către acționarii societății Fondul Român de Contragarantare S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

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

Paragraf de evidențiere a unor aspecte

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

În data de 04.03.2015, prin decizia nr. 589/04.03.2015, acțiunea Societății de anulare a deciziei Curții de Conturi a României a fost respinsă ca nefondată. Societatea a formulat recurs împotriva acestei decizii, iar prin decizia civilă nr. 2101/12.04.2019, Înalta Curte de Casație și Justiție a dispus înaintarea dosarului către Curtea de Apel București pentru rejudecarea acțiunii formulate de Societate (privind anularea în parte a deciziei nr. 22/29.04.2014 emisă de Curtea de Conturi a României și a Încheierii nr. 78/08.07.2014 a Curții de Conturi a României – Comisia de Soluționare a Contestatiilor). Prin Sentința civilă nr. 1028/20.12.2019, Curtea de Apel București a respins acțiunea și cererea de intervenție ca fiind neîntemeiate, Societatea putând face recurs în termen de 15 zile de la comunicare. Până la data situațiilor financiare anexate Societății nu i-a fost comunicată sentința pentru a putea începe procedurile de recurs.

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

Baza pentru opinie

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

Aspectele cheie de audit

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

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

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile de guvernanta pentru situatiile financiare

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

Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare

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

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

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

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

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

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

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă raportul administratorilor.

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

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

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

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

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

Numirea auditorului și durata misiunii

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

Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit

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

Furnizarea de servicii care nu sunt de audit

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

București, 14.04.2020



Răzvan Butucaru

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

Auditor financiar: Butucaru Răzvan

Registru Public Electronic: 2680

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

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

Auditor financiar: Mazars România S.R.L.

Registru Public Electronic: 699

În numele: **MAZARS ROMANIA SRL**

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
BILANT ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Sold la 1 ianuarie 2019	Sold la 31 decembrie 2019
A ACTIVE IMOBILIZATE				
I IMOBILIZARI NECORPORALE				
	1		-	-
	2		-	-
	3		8.350	7.143
	4		-	-
	5		-	-
	6		-	-
TOTAL (rd. 01 la 06)	7	3.a	8.350	7.143
II IMOBILIZARI CORPORALE				
	8		-	-
	9		56.119	48.123
	10		19.684	16.634
	11		-	-
	12		-	-
	13		-	-
	14		-	-
	15		-	-
	16		-	-
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	3.b	75.803	64.757
III IMOBILIZARI FINANCIARE				
	18		-	-
	19		-	-
	20		-	-
	21		-	-
	22		-	-
	23		109.990.000	109.990.000
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	3.c	109.990.000	109.990.000
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)	25		110.074.153	110.061.900

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
BILANT ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Sold la 1 ianuarie 2019	Sold la 31 decembrie 2019
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		4.084	-
2				
Productia in curs de executie (ct 331 + 332 +341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)				
	27		-	-
3				
Produce 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	4.084	-
II CREANTE (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)				
1				
Creante comerciale (ct 2675* + 2676* + 2678* + 2679*-2966*-2968+4092+411+413 + 418 - 491)				
	31		3.235.247	3.264.629
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		12.264.673	13.395.331
5				
Capital subscris si nevarsat (ct 456 - 495*)				
	35		-	-
TOTAL (rd. 31 la 35)	36	5	15.499.920	16.659.960
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		310.640.000	311.100.000
TOTAL (rd. 37 + 38)	39	6	310.640.000	311.100.000
IV CASA SI CONTURI LA BANCI (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	40	6	694.803	1.073.304
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+36+39+40)	41		326.838.807	328.833.264
C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471) (rd 43 + 44)				
	42	7	12.625.713	10.922.003
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)				
	43		1.788.967	1.799.257
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)				
	44		10.836.746	9.122.746

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
BILANT ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Sold la 1 ianuarie 2019	Sold la 31 decembrie 2019
D DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
1	45		-	-
1 Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 +1681 - 169)				
2	46		-	-
2 Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)				
3	47		-	-
3 Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)				
4	48		74.965	51.874
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)				
5	49		-	-
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)				
6	50		-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)				
7	51		-	-
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)				
8	52		649.935	784.262
8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurările sociale pentru asigurările 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)				
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	8	724.900	836.136
E ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE) (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73 - 76)				
	54		327.837.723	329.791.570
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)				
	55		448.748.622	448.976.216
G DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
1	56		-	-
1 Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 + 1681 - 169)				
2	57		-	-
2 Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)				
3	58		-	-
3 Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)				
4	59		-	-
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401+404+408)				
5	60		-	-
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)				
6	61		-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2961 + 451***)				
7	62		-	-
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)				

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
BILANT ÎNCHEIAT LA 31.12.2019

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

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Sold la 1 ianuarie 2019	Sold la 31 decembrie 2019
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		26.178.924	22.560.574
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	9	26.178.924	22.560.574
I VENITURI IN AVANS				
1 Subventii pentru investitii (ct 475) (rd 70 + 71)	69	10	2.500	1.962
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 475*)	70		1.765	1.510
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 475*)	71		735	452
2 Venituri inregistrate in avans (ct 472) - total (rd 73 + 74), din care:	72	10	63.386	3.306
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)	73		63.386	3.306
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct 472*)	74		-	-
3 Venituri inregistrate in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct 478) (rd 76 + 77)	75		-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 478*)	76		-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 478*)	77		-	-
Fond comercial negativ (ct 2075)	78		-	-
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	79		65.886	5.268
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 31.12.2019
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Sold la 1 ianuarie 2019	Sold la 31 decembrie 2019
II	PRIME DE CAPITAL (ct 104)		-	-
III	REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)		-	-
IV	REZERVE			
1	Rezerve legale (ct 1061)		4.551.692	4.801.167
2	Rezerve statutare sau contractuale (ct 1063)			
3	Alte rezerve (ct 1068)		54.888.793	18.017.270
TOTAL (rd. 88 la 90)	91	11	59.440.485	22.818.437
	Actiuni proprii (ct 109)		-	-
	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 141)		-	-
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)		-	-
V	PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct 117)			
- Sold C	95		-	55.945
- Sold D	96	11	54.552.332	-
VI	PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct 121)			
- Sold C	97		18.651.891	3.790.282
- Sold D	98	11	-	-
	Repartizarea profitului (ct 129)		971.082	249.475
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	100		422.568.962	426.415.188
	Patrimoniul public (ct 1016)		-	-
	Patrimoniul privat (ct 1017)		-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100+101+102)	103		422.568.962	426.415.188

Aceste situații financiare au fost aprobate în data de 14 aprilie 2020, de către Directorat și semnate în numele acestuia de:

PREȘEDINTE DIRECTORAT
BOGDAN GLAVAN

DIRECTOR ECONOMIC,
ADINA TOMA

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
1 Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	12	1.555.763	539.285
Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2		1.555.763	539.285
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	152.796	70.177
- 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		1.708.559	609.462
8 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)	17		149.148	90.051
Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	18		25.423	38.437
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605)	19		72.347	80.408
c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	20			
Reduceri comerciale primite (ct 609)	21			
9 Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22		6.792.054	7.033.021
a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	23		6.641.139	6.843.925
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	24		150.915	189.096

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 31.12.2019
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
10 a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26-27)	25		50.532	51.969
a. 1) Cheltuieli (ct 6811 + 6813 + 6817)	26		50.532	51.969
a. 2) Venituri (ct 7813)	27		-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)	28	5	-12.160.201	5.074.390
b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	29		-4.477.691	5.899.851
b. 2) Venituri (ct 754 + 7814)	30		7.682.510	825.461
11 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	14	1.491.480	2.633.548
11.1. Cheltuieli privind prestatile externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32		925.617	1.120.629
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		193.494	277.682
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		372.369	1.265.237
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	-1.887.386	-3.618.349
- Cheltuieli (ct 6812)	40		2.590.241	6.725.642
- Venituri (ct 7812)	41		4.477.627	10.343.991
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	42		-5.466.603	11.413.475
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
- Profit (rd. 16 - 42)	43		7.175.163	-10.804.011
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44		-	-
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	14.163.656	17.503.965
- 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 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
14		Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct 7418)	-	-
15		Alte venituri financiare (ct 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	1.152.975	101
		- din care, venituri din imobilizari financiare (ct 7615)	-	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+47+49 + 50)			15.316.631	17.504.066
16		Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 54-55)	3.068.676	1.709.318
		- Cheltuieli (ct 686)	3.068.676	1.709.318
		- Venituri (ct 786)	-	-
17		Cheltuieli privind dobanzile (ct 666*)	-	-
		- din care, cheltuieli in relatie cu entitati afiliate	-	-
		Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	1.473	1.245
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)			3.070.149	1.710.563
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)				
		- Profit (rd. 52-59)	12.246.482	15.793.502
		- Pierdere (rd. 59-52)	-	-
VENITURI TOTALE (rd 16 + 52)			17.025.190	18.113.528
CHELTUIELI TOTALE (rd 42 + 59)			-2.396.454	13.124.038
18 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)				
		- Profit (rd. 62 - 63)	19.421.643	4.989.489
		- Pierdere (rd. 63 - 62)	-	-
19		IMPOZITUL PE PROFIT (ct 691)	769.754	1.199.209
20		Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct 698)	-	-
21 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE				
		- Profit (rd. 64 - 66 - 67)	18.651.891	3.790.282
		- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67) (rd. 66 + 67 - 64)	-	-

Aceste situații financiare au fost aprobate în data de 14 aprilie 2020, de către Directorat și semnate în numele acestuia de:

PREȘEDINTE DIRECTORAT,
BOGDAN GLAVAN

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 31.12.2019
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Profit brut al perioadei	19.421.643	4.989.489
<i>Ajustari pentru:</i>		
Erori contabila ani anteriori	16.953	46.690
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	24.702	8.482
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	25.830	43.487
Cheltuieli aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	-12.160.201	5.074.390
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de risc aferente expunerilor de contragarantii acordate	-1.887.386	-3.618.349
Venituri din dobânzi	-14.163.656	-17.503.965
Castig net din vanzarea de imobilizari financiare	-1.147.009	-
Prime de achizitie aferente titlurilor	3.068.676	1.709.318
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	-6.800.806	-9.250.456
Creșteri/(Descreșteri) de creanțe	5.786.614	-6.194.461
Creșteri/(Descreșteri) de cheltuieli în avans	-72.360	-5.608
Creșteri / (Descreșteri) de stocuri	33.819	4.084
Creșteri de datorii	226.703	-53.694
Descreșteri de venituri in avans	-23.793	-51.363
Impozit pe profit plătit	-846.939	-1.034.280
Numerar net din activități de exploatare	-1.696.764	-16.585.777
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție		
Achiziții de active corporale	-45.816	-32.441
Achizitii de active necorporale	-8.510	-7.275
Împrumuturi (acordate)/restituite și imobilizări financiare	-	-
Achiziții de investiții pe termen scurt	-29.100.000	-460.000
Încasări din vânzarea de imobilizări	16.614.492	-
Dobânzi încasate	12.639.243	17.463.995
Flux de trezorerie net din activități de investiție	99.409	16.964.279

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Creșterea/(Scăderea) utilizării liniei de credit	-	-
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung	-	-
Încasare/(Rambursare) împrumut de la actionari/asociați	-	-
Plăți din leasing financiar	-	-
Dividende plătite	-	-
Modificări ale capitalului social majorare/(diminuare)	-	-
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	<u>-</u>	<u>-</u>
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	<u>-1.597.354</u>	<u>378.502</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	<u>2.292.156</u>	<u>694.802</u>
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	<u>694.802</u>	<u>1.073.304</u>

Aceste situații financiare au fost aprobate în data de 14 aprilie 2020, de către Directorat și semnate în numele acestuia de:



PREȘEDINTE DIRECTORAT
BOGDAN GLAVAN


DIRECTOR ECONOMIC,
ADINA TOMA

**FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

Elemente capital propriu	Sold la 01.01.2019	Creșteri	din care prin transfer:	Reduceri	din care prin transfer	Sold la 31.12.2019
Capital subscris și vărsat	400.000.000	-	-	-	-	400.000.000
Rezerve legale	4.551.692	249.475	249.475	-	-	4.801.167
Alte rezerve	54.888.793	17.727.499	17.727.499	54.599.022	54.599.022	18.017.270
Rezultat reportat - pierdere Sold D	-54.599.022	-	-	-54.599.022	-54.599.022	0
Rezultat reportat - din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	46.690	50.612	50.612	59.867	59.867	55.945
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercițiului	-	-	-	-	-	-
Profit	18.651.891	3.790.282	-	18.651.891	18.651.891	3.790.282
Pierdere	-	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	-971.082	-249.475	-249.475	-971.082	-971.082	-249.475
TOTAL CAPITALURI PROPRII	422.568.962	21.568.393	17.778.111	17.740.676	17.740.676	426.415.188

Aceste situații financiare au fost aprobate în data de 14 aprilie 2020, de către Directorat și semnate în numele acestuia de:



**PREȘEDINTE DIRECTORAT,
BOGDAN GEAVAN**

**DIRECTOR ECONOMIC,
ADINA TOMA**

**FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

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

Aceste situații financiare au fost aprobate în data de 14 aprilie 2020, de către Directorat și semnate în numele acestuia de:



PREȘEDINTE DIRECTORAT,
BOGDAN GLAVAN



DIRECTOR ECONOMIC,
ADINA TOMA

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII

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

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

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

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

Capitalul social la 31 Decembrie 2018 și la 31 Decembrie 2019 al FRC, subscris și vărsat integral de acționari, este de 400 milioane lei, fiind împărțit într-un număr de 4.000.000 acțiuni nominative, cu valoare nominală de 100 lei fiecare. Capitalul social este constituit prin participarea a doi acționari, respectiv: Statul Român, prin Ministerul finanțelor Publice, cu 68% din capitalul social și Fundația Post-Privatizare, cu 32% din capitalul social.

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

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

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

PRINCIPII CONTABILE

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

Aceste reglementări contabile transpun parțial prevederile următoarelor Directive:

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

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

PRINCIPII CONTABILE (continuare)

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

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

Situațiile financiare sunt proprii și nu aparțin unui grup.

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

Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019 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 2019 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 datorii/capitaluri proprii.

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

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

PRINCIPII CONTABILE (continuare)

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

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

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare

1. Informații generale

Situațiile financiare ale FRC întocmite pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2019 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 2019, Societatea a participat intens la implementarea programului Start-up Nation II ce s-a derulat în a doua jumătate a anului 2019, existând premisele ca, FRC să fie angrenat pe parcursul următorului an la derularea următoarei ediții a programului Start-up Nation și de asemenea în alte programe guvernamentale de finanțare a sectorului IMM.

În anul 2018, începând cu trimestrul al IV-lea, FRC a început emiterea de garanții în numele și contul statului, în baza mandatului acordat, în cadrul programului „Investeste în tine”, în baza plafonului alocat prin convenția încheiată cu Ministerul Finanțelor Publice în luna octombrie 2018. Plafonul total alocat FRC pentru anul 2019 a fost de 625.000 mii lei. Din plafonul total alocat s-au distribuit 122.500 mii lei pentru CEC BANK și 150.000 mii lei pentru BANCA TRANSILVANIA. În cadrul acestor convenții semnate au fost trimise garanții de CEC BANK. Programul se adresează persoanelor fizice cu vârsta cuprinsă între 16 și 26 de ani care sunt cuprinse în sistemul de învățământ sau care efectuează cursuri de specializare, autorizate de către Ministerul Educației Naționale, și după caz, de către Ministerul Muncii și Justiției Sociale, precum și persoanelor fizice cu vârsta cuprinsă între 26 și 55 ani care sunt cuprinse în sistemul de învățământ sau efectuează cursuri de reconversie și/sau specializare profesională autorizate de către Ministerul Educației Naționale, și după caz, de către Ministerul Muncii și Justiției Sociale, pentru o perioadă de maxim 10 ani, inclusiv perioada de grație. Destinația creditului are în vedere acoperirea nevoilor beneficiarilor și familiilor acestora privind educația, sănătatea, cultura, sportul și de habitat.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCİȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Programul va continua în anul 2020 prin alocarea unui nou plafon la începutul anului prin hotărâre de guvern, în conformitate cu prevederile art. 5, alin. 2 din Anexa la HG nr. 741/2018 pentru aprobarea Normelor de aplicare a OUG nr. 50/2018 privind implementarea programului guvernamental „Investeste în tine”.

Participarea la implementarea programului INVEST EU reprezintă noua direcție adoptată în trimestrul IV al anului 2019. În acest sens s-a întocmit un plan de afaceri ce a fost prezentat Ministerului Finanțelor Publice în luna decembrie 2019. În decursul primului trimestru al anului 2020 se așteaptă acceptul și sprijinul în demersul început de FRC de a deveni partener de implementare al Comisiei Europene, precum și susținerea în promovarea către instituțiile europene de resort.

În cursul anului 2019 FRC și-a manifestat interesul de a fi cooptat în procesul de elaborare a programului „O familie, O casa” și de a fi partener în program. Prin urmare a participat la etapele de redactare a proiectului de lege împreună cu Ministerul de Finanțe, FNGCIMM și băncile interesate și a fost desemnat ca mandatar în emiterea garanțiilor în contul și numele statului. Proiectul de lege a intrat în procedura de avizare și aprobare la nivelul Parlamentului României, a trecut de votul Senatului și de Comisia de Buget Finanțe a Camerei Deputaților în ultimul trimestru al anului 2019. În prima parte a anului 2020 se prefigurează aprobarea proiectului în Camera Deputaților și transmiterea pentru promulgare.

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 situații financiare sunt prezentate în lei românești.

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

a. Imobilizări necorporale

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

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

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

b. Imobilizări corporale

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

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

Cheltuielile efectuate pentru îmbunătățiri semnificative sunt capitalizate, în condițiile în care acestea prelungesc durata de funcționare a mijlocului fix sau conduc la creșterea semnificativă a capacității acestuia

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

b. Imobilizări corporale (continuare)

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 2019, Societatea nu a considerat necesară constituirea unui provizion pentru titlurile de stat deținute.

d. Stocuri

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

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

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

h. Datorii

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la cost, care reprezintă valoarea obligației ce va fi platită 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.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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 contragarantărilor, 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. 144/20.12.2017, în vederea determinării necesarului de provizioane specifice pentru riscul de contragarantare, expunerile din contragarantări 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 contragarantările care nu îndeplinesc aceste criterii sunt clasificate la categoria "Standard".

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

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

i. Provizioane (continuare)

Pentru aceasta, expunerile neajustate sunt ponderate cu coeficienți de ajustare prudentțială, 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 2018 și 2019, coeficienții de ajustare ce au fost utilizați sunt:

- 20% pentru insolvențe;
- 20% pentru înștiințări de neplată;
- 40% pentru cererile de plată;
- 4% pentru repuneri pe sold din angajamente de plata.

La 31 decembrie 2019, 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 emiteri, 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.

l. Rezerve legale

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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 2019, Fondul a calculat impozitul pe profit folosind rata de 16% (31 decembrie 2018: 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 și comisioane de gestiune a garanțiilor 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 2019, prin politica internă a Fondului aprobată de Consiliul de Supraveghere s-a stabilit menținerea, pentru contragaranțiile acordate în cursul acestui an, a nivelului primei de contragarantare de 0,8%. Pentru contragaranțiile acordate în cadrul Programului guvernamental Start-up Nation se aplică un procent de contragarantare de 60%, având în vedere riscurile asociate contrapartidelor încadrate în categoria start-up.

Pentru anul 2019 comisionul de gestiune al garanțiilor de stat perceput de FRC pentru garanțiile acordate în cadrul Programului „Investeste în tine” s-a stabilit la nivelul de 0.49% pe an, calculat la soldul finanțării garantate, prin Ordin MFP nr. 3285/2018. Beneficiarii care obțin aprobarea garantării de către FRC, în numele și contul statului român, datorează FRC comisionul de gestiune suportat din bugetul de stat, prin bugetul Comisiei Naționale de Strategie și Prognoza.

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 EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

p. Erori contabile (continuare)

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

q. Active și datorii contingente

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

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

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

- i) nu este sigur ca vor fi necesare ieșiri de resurse care încorporează beneficii economice pentru stingerea acestei datorii;
- ii) valoarea obligației nu poate fi calculată suficient de exact.

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

r. Utilizarea estimărilor

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

s. Tranzacții în moneda străină

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

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Dolar (USD)	4.0736 RON	4.2608 RON
Euro (EUR)	4,6639 RON	4,7793 RON

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE

a. Imobilizări necorporale

COST	Sold la 01.ian.19	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.dec.19
Cheltuieli de constituire	14.894	-	-	14.894
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	2.501.812	7.275	8357	2.500.730
Total	2.516.706	7.275	8357	2.515.624
AMORTIZARE	Sold la 01.ian.19	Amortizarea anului	Reduceri	Sold la 31.dec.19
Cheltuieli de constituire	14.894	-	-	14.894
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	2.493.462	8.482	8357	2.493.587
Total	2.508.356	8.482	8357	2.508.481
Valoare netă	8.350			7.143

La data de 31.12.2019, valoarea netă contabilă a imobilizărilor necorporale este de 7.143 lei, mai redusă decât valoarea netă la 31.12.2018 respectiv de 8.350 lei, în condițiile în care în anul 2019 au fost făcute achiziții de imobilizări necorporale în valoare de 7.275 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 7.143 lei sunt compuse din:

- licențe software securitate informatică, achiziționate în 2019, valoare netă rămasă de amortizat 5.117 lei
- licențe software windows 10 Pro achiziționate în 2019, valoare netă rămasă de amortizat 2.000 lei
- licența software contabilitate SAGA, valoare netă 26 lei.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b. Imobilizări corporale

COST	Sold la	Cresteri			Reduceri		Sold la
	01.ian.19	Achiziții	Transfer	Reevaluare	Casări	Transfer	31.dec.19
Instalații tehnice și mașini	1.065.971	32.441	-	-	23.552	-	1.074.861
Alte instalații, utilaje și mobilier	120.649	-	-	-	-	-	120.649
Total	1.186.620	32.441	-	-	23.552	-	1.195.510

AMORTIZARE	Sold la	Amortizarea	Reduceri	Sold la
	01.ian.19	anului		31.dec.19
Instalații tehnice și mașini	1.009.853	40.436	23.552	1.026.737
Alte instalații, utilaje și mobilier	100.965	3.050	-	104.016
Total	1.110.818	43.487	23.552	1.130.754
Valoare netă	75.802			64.757

La data de 31.12.2019, valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale este de 64.757 lei, în scădere față de valoarea înregistrată la 31.12.2018 de 75,802 lei, în condițiile în care au avut loc achiziții de echipamente electronice în valoare totală de 32.441 lei și diminuări, prin casarea unor echipamente în valoare totală de 23.552 lei.

FRC evidențiază imobilizările corporale la cost istoric, iar în cursul exercițiului financiar 2019 și nici în cel anterior nu au fost efectuate reevaluări ale imobilizărilor corporale.

c. Imobilizări financiare

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

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

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

În exercițiul financiar 2019 FRC nu a mai achiziționat titluri de stat, structura imobilizărilor financiare la data de 31.12.2019 prezentându-se, comparativ cu 2018, astfel:

COST	Sold la	Creșteri	Reduceri	Sold la
	01.ian.19			31.dec.19
Titluri de stat, valoare nominală	109.990.000	0	0	109.990.000
Sold primă plătită achiziție titluri de stat	12.546.064	0	1.709.318	10.836.746
Dobanda scursa pe perioada deținerii	3.098.466	6.384.624	6.393.090	3.090.000
Total	125.634.530	6.384.624	8.102.408	123.916.746

COST	Sold la	Creșteri	Reduceri	Sold la
	01.ian.18			31.dec.18
Titluri de stat, valoare nominală	124.780.000	0	14.790.000	109.990.000
Primă plătită achiziție titluri de stat	15.614.740	0	3.068.676	12.546.064
Dobanda scursa pe perioada deținerii	3.590.305	6.578.734	7.070.573	3.098.466
Total	143.985.045	6.578.734	24.929.249	125.634.530

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 31.12.2019:

Explicații	TOTAL	ISIN		
		RO1121DBN032	RO1227DBN011	RO1323DBN018
Scadență		11.06.2021	26.07.2027	26.04.2023
Valoare nominală achiziționată	109.990.000	2.340.000	87.330.000	20.320.000
Rata dobândă cupon	-	5,95%	5,80%	5,85%
Rată dobândă achiziție	-	3,54%	3,99%	3,48%
Primă achiziție	18.271.640	319.016	14.856.192	3.096.432
Amortizare primă				
2014	5.735	5.735	-	-
2015	571.248	25.055	499.909	46.284
2016	1.729.959	53.084	1.241.561	435.314
2017	1.709.317	52.938	1.238.169	418.210
2018	1.709.317	52.938	1.238.169	418.210
2019	1.709.317	52.938	1.238.169	418.210
Rest de amortizat	10.836.746	76.328	9.400.215	1.360.203

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Componența investițiilor financiare deținute de FRC la data de 31.12.2018:

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

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 2019	Sold la 31 decembrie 2019
Materiale consumabile	4.084	-
Materiale de natura obiectelor de inventar	-	-
Total	4.084	-

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5. CREANȚE

	Sold la 31.dec.19	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Clienți si conturi asimilate	2.551	2.551	-
Alte creanțe	571.949	571.949	-
Dobânzi de încasat disponibilități și depozite (Nota 6)	2.191.874	2.191.874	-
Dobânzi de încasat din cupoane titluri (Nota 3 c)	3.090.000	3.090.000	-
Debitori diverși	58.605.525	58.605.525	-
Ajustări de valoare creanțe- debitori diverși	-47.974.016	-47.974.016	-
Garanții de bună execuție plătite	172.077	172.077	-
Total	16.659.960	16.659.960	-

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

Creanțele FRC la data de 31.12.2019 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 31.12.2019, la un sold al angajamentelor plătite de 58.605.525 lei au fost constituite ajustări pentru deprecierea acestor creanțe, la nivelul a 81,91% din valoarea creanțelor, respectiv suma de 47.974.016 lei, nivelul de incertitudine a recuperării creanțelor fiind în ușoară scădere față de anul anterior, când acesta a înregistrat valoarea de 82,01%, rezultând ajustări pentru depreciere în sumă de 42.899.625 lei.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5. CREANȚE (continuare)

Mișcarea ajustării de depreciere a debitorilor diverși în cursul anului 2019 este prezentată după cum urmează:

Sold inițial la 01.01.2019	Creșteri	Reluări	Sold final la 31.12.2019
42.899.625	5.899.851	825.461	47.974.016

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

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

În anul 2019 au fost plătite contragarantii în valoare totală de 7.722.980 lei și au fost recuperate sume în contul plăților anterioare în valoare totală de 1.464.036 lei, structura creanțelor reprezentând debitori diverși din plăți de contragarantii, pe fonduri de garantare fiind următoarea:

	SOLD LA 31.12.2018	PLATI	RECUPERĂRI	SOLD LA 31.12.2019
FLG FOCSANI	2.420.811	223.422	122.955	2.521.278
FLG SF GHEORGHE	441.311	0	48.037	393.274
FRGCIP	0	0	0	0
FNGCIMM	49.448.115	7.499.558	1.293.044	55.654.628
TOTAL	52.310.237	7.722.980	1.464.036	58.569.180

Diferența până la valoarea soldului contului Debitori diverși la data de 31.12.2018, în sumă de 33.614 lei, este reprezentată de comisionul de gestiune al garantiilor acordate în valoare de 13.243 lei și taxa de timbru de recuperat în valoare de 20.371 lei aferenta dosar nr. 27856/3/2017. Această taxă se va recupera după primirea unei hotărâri definitive în dosarul mai sus menționat, conform procedurii de restituire aplicabile la nivelul instanței de judecată.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(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 2018 și 31 decembrie 2019 este următoarea:

BANCA	SOLD LA 31 DECEMBRIE 2018			SOLD LA 31 DECEMBRIE 2019		
	VALOARE DEPOZITE	RATA MEDIE DOBÂNDĂ	DOBÂNDĂ DE ÎNCASAT	VALOARE DEPOZITE	RATA MEDIE DOBÂNDĂ	DOBÂNDĂ DE ÎNCASAT
Alpha	59.800.000	3,63%	458.066	21.000.000	3,81%	79.294
OTP Bank	38.500.000	3,20%	496.128	-	-	-
B. Romaneasca	16.000.000	3,15%	229.216	29.200.000	3,60%	180.309
Librabank	20.500.000	3,57%	192.318	-	-	-
Marfin Bank	68.550.000	3,50%	72.000	71.100.000	3,70%	82.608
First Bank	47.700.000	3,48%	468.794	64.200.000	3,62%	977.849
Banca Feroviara	22.690.000	3,76%	140.152	40.000.000	3,76%	191.889
IDEA Bank	32.900.000	3,64%	54.365	30.500.000	3,84%	96.758
Patria Bank	-	-	-	35.100.000	3,70%	346.565
Garanti Bank	4.000.000	3,65%	32.400	20.000.000	3,40%	236.603
TOTAL	310.640.000	3.50%	2.143.438	311.100.000	3.54%	2.191.874

Soldul plasamentelor în depozite bancare a crescut pe parcursul anului 2019, cu valoarea de aproximativ 460 mii lei.

Dobanda totală de încasat aferenta depozitelor aflate în sold la 31.12.2019 reflectă dobânzile ce se vor încasa în primul semestru al anului 2020. Astfel se reconciliază cu soldul înregistrat la Nota 5 – Creante. În situațiile financiare întocmite la 31.12.2018 – Nota 6 reflectă dobânda anuală totală.

În ce privește disponibilitățile deținute în conturi la bănci și în casierie, la 31.12.2019 față de 31.12.2018, situația se prezintă astfel:

Explicații	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019
Conturi la bănci în lei	443.330	1.062.006
Conturi la bănci în devize	567	398
Numerar în casă	1.231	-
Alte echivalente de numerar	10.186	10.900
Avansuri de trezorerie	-	-
Depozit overnight	239.489	-
TOTAL	694.803	1.073.304

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCİTIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(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 2019:

Componentă	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019
Diverse cheltuieli	79.649	85.257
Primă achiziție titluri de stat rămasă de amortizat	12.546.064	10.836.746
TOTAL	12.625.713	10.922.003

Conform politicii contabile aplicabile la data de 31.12.2019, 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 31.12.2018 și la 31.12.2019, datoriile FRC se prezintă astfel:

Componentă	Sold la 31 dec.18	Termen exigibilitate		Sold la 31 dec.19	Termen exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an		sub 1 an	peste 1 an
Furnizori și terți	74.965	74.965	-	51.874	51.874	-
Personal	291.755	291.755	-	253.313	253.313	-
Bugetul de stat	353.904	353.904	-	526.673	526.673	-
Garanții de bună execuție primite	4.276	4.276	-	4.276	4.276	-
TOTAL	724.900	724.900	-	836.136	836.136	-

În cadrul poziției "Furnizori și terți", sumele semnificative se referă la Furnizori, în valoare de 51.874 lei la 31.12.2019, în scădere față de valoare de 74.965 lei la 31.12.2018.

Obligațiile față de personalul FRC au în componență în principal: rezervele pentru concediile de odihnă neefectuate și garanțiile ce urmează să fie returnate personalului în valoare de 253.317 lei la 31.12.2019, respectiv 293.272 lei la 31.12.2018

La 31 decembrie 2019, datoriile față de bugetul de stat și bugetele asigurărilor sociale se referă la obligațiile ce decurg din salariile aferente lunii decembrie în valoare de 255.022 lei și impozitul pe profit datorat, în sumă de 271.651 lei. La 31 decembrie 2018, acestea includ obligațiile fiscale aferente salariilor în valoare de 247.182 lei și impozitul pe profit datorat, în sumă de 106.722 lei.

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

9. ALTE PROVIZIOANE

Mișcarea în conturile de provizioane în cursul anului 2019 se prezintă astfel:

	Sold la 31 dec. 2018	Transferuri		Sold la 31 dec. 2019
		Creșteri	Reluări	
Provizioane pentru litigii	2.387.991	4.577.595	5.026.785	1.938.800
Alte provizioane	23.790.933	2.148.046	5.317.205	20.621.774
Total	26.178.924	6.725.642	10.343.991	22.560.574

Mișcarea în conturile de provizioane în cursul anului 2018 este următoarea:

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

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, 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 2019, 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 3.012.367 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 2019 cu suma de 2.148.046 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 2019 cu suma de 2.304.838 lei;

Totodată, FRC a reluat pe venituri provizioane pentru litigii aferente unor expuneri față de FLG Focșani și FNGCMM, în valoare de 5.026.785 lei și a constituit provizioane pentru litigii, în sumă de 4.577.595 lei, aferente litigiilor pierdute în instanță sau cu șanse ridicate de pierdere din estimările Societății și care vor genera ieșiri de numerar în anul 2020.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. VENITURI ÎN AVANS

FRC a înregistrat la finalul exercițiului financiar 2019 venituri în avans în sumă de 3.306 lei, reprezentând prime cuvenite pentru contragaraniile emise fondurilor de garantare ce vor fi înregistrate pe venituri în cursul anului 2020, în scadere față de 31.12.2018, când se înregistra valoarea de 63.386 lei.

La 31 Decembrie 2019, Societatea a înregistrat subvenții pentru investiții în sumă de 1.962 lei, față de 2.500 lei la 31 Decembrie 2018, reprezentând soldul discounturilor comerciale la bunuri de natura mijloacelor fixe achiziționate în anii 2018 și 2019.

11. CAPITAL ȘI REZERVE

Capitalurile proprii la data de 31.12.2019 sunt în sumă de 426.415.188 lei, în creștere față de 31.12.2018 când au înregistrat valoarea de 422.568.962 lei.

Din Situația Modificării capitalurilor proprii ale FRC rezultă că în anul 2019 acestea s-au majorat cu suma de 3.846.226 lei, în special datorită profitului înregistrat în acest an.

Mișcările înregistrate în structura capitalurilor proprii în anul 2019 se referă în principal la:

- majorarea rezervelor specifice cu valoarea de 17.680.809 lei reprezentând profitul înregistrat în anul 2018 rămas după alimentarea rezervelor legale cu suma de 971.082 lei;
- acoperirea pierderii reportate în sumă de 54.599.022 lei prin hotărârea AGA nr. 8/28.05.2019;
- rezultatul exercitiului financiar 2019 cu valoarea de 3.540.807 lei reprezentând profitul înregistrat rămas după alimentarea rezervelor legale cu suma de 249.475 lei.

12. CIFRA DE AFACERI

Având în vedere obiectul de activitate principal al FRC, respectiv contragarantarea garanțiilor emise de fondurile de garantare în favoarea IMM, veniturile FRC reprezentând cifra de afaceri sunt constituite din primele de contragarantare datorate de fondurile de garantare, precum și din comisioanele de gestiune aferente garanțiilor acordate în cont și nume stat, structura acestor venituri pentru exercițiile financiare 2019 și 2018 fiind următoarea:

Fondul de garantare	Cifra de afaceri netă	
	2018	2019
FNGCIMM	1.527.230	125.537
Fondul Local Craiova	441	171
Fondul Local Focsani	3.771	1.924
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati SA - IFN	-	-
Fondul Sf Gheorghe	10.426	7.286
CEC Bank	13.896	404.367
TOTAL	1.555.763	539.285

Obiectul secundar de activitate al FRC, respectiv acordarea de garanții în contul și numele statului, a generat venituri în valoare de 404.367 lei în anul 2019 (2018: 13.896 lei).

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 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

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.

Componența AGA la 31 decembrie 2019 este următoarea:

Nume	Funcție	Data numire
DI. Poncea Valentin Gabriel	Membru AGA	15.11.2019
DI. Mintas Horia	Membru AGA	27.11.2017

Componența AGA la 31 decembrie 2018 este următoarea:

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

Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2019 este următoarea:

Nume	Funcție	Data numire
Dna. Prisecaru Claudia Florina	Membru CS	15.10.2019
DI. Intze Alina Narcisa	Membru CS	16.10.2019
DI. Gadea Adrian Ionut	Membru CS	02.09.2019
DI. Puscas Bogdan	Membru CS	21.03.2016

Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2018 este următoarea:

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

Componența Directoratului la 31 decembrie 2019 este următoarea:

Nume	Funcție	Data numire
DI. Farmache Stere Constantin	Președinte	30.08.2019
Dna. Radu Carmen	Membru al Directoratului	30.08.2019
Dna. Surcel Andreia Magdalena	Membru al Directoratului	23.12.2019

Componența Directoratului la 31 decembrie 2018 este următoarea:

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(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 2018 și 2019, FRC a plătit următoarele indemnizații Membrilor AGA, Directoratului și membrilor Consiliului de Supraveghere:

Denumire	2018	2019
AGA	-	-
Directorat	850.421	909.635
Consiliul de supraveghere	984.000	984.000
TOTAL	1.834.421	1.893.635

FRC nu a acordat avansuri și credite membrilor organelor de conducere și supraveghere în cursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2018 și 2019.

a. Salariați

Numărul salariaților și a persoanelor cu contract de mandat existenți la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 este următorul:

	2018	2019
AGA	2	2
Consiliul de Supraveghere	6	4
Directorat	3	3
Personal executiv	39	41

Cheltuielile cu salariile și taxele aferente înregistrate în cursul anilor 2018 și 2019 sunt următoarele:

	2018	2019
Cheltuieli cu salariile	4.669.728	4.741.863
Indemnizații AGA, Directorat și Consiliul de Supraveghere	1.834.421	1.893.635
Cheltuieli cu asigurările sociale (inclusiv pentru membrii Directoratului și membrii Consiliului de Supraveghere)	150.915	189.096
Alte cheltuieli cu personalul	136.990	208.427
TOTAL	6.792.054	7.033.021

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

14. CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Situația altor cheltuieli din exploatare la 31 Decembrie 2018 și la 31 Decembrie 2019 este următoarea:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	8.266	6.046
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	530.374	540.643
Cheltuieli cu prime de asigurare	21.190	97.002
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	-	64.976
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	29.335	19.561
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	7.087	13.076
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	55.673	85.064
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	7.647	8.208
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	266.045	286.053
Total Cheltuieli privind prestațiile externe	925.617	1.120.629
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsaminte asimilate	193.494	277.682
Alte cheltuieli	372.369	1.265.237
Total Alte cheltuieli de exploatare	1.491.480	2.663.548

15. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Situația altor venituri din exploatare la 31 Decembrie 2018 și la 31 Decembrie 2019 este următoarea:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
Alte venituri din exploatare	152.796	70.177
Total Alte venituri din exploatare	152.796	70.177

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

În anul 2019 politicile contabile privind înregistrarea plăților de contragarantii nu au fost modificate față de anul 2018.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

16. VENITURI DIN DOBÂNZI

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
Venituri din dobânzi aferente titlurilor de stat	6.578.735	6.384.625
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	7.584.921	11.119.340
Total	14.163.656	17.503.965

17. ALTE INFORMAȚII

17.1 Repartizarea profitului

Rezultatele financiare ale Fondului se prezintă astfel:

Elemente	Sold la 01 ianuarie 2019	Sold la 31 decembrie 2019
Rezerve legale	4.551.692	4.801.167
Rezerve specifice	54.888.793	18.017.270
Total rezerve	59.440.485	22.818.437
Rezultat reportat	-54.552.332	55.945
Rezultatul exercițiului	17.680.809	3.540.807
Rezultat cumulată	-36.871.523	3.596.752
Excedent/Deficit de rezerve total	22.568.962	26.415.188
Excedent/Deficit de rezerve specifice	18.017.270	21.614.021

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 2019 următoarele operațiuni:

- Utilizarea profitului realizat la sfârșitul exercițiului financiar 2018, în sumă de 17.680.809 lei și a rezultatului reportat din corectarea erorilor, în suma de 46.690 lei pentru constituirea rezervelor necesare acoperirii eventualelor pierderi, acestea ajungând la valoarea de 72.616.292 lei.
- Din totalul acumulat al rezervelor s-a acoperit pierderea reportată în valoare de 54.599.022 lei. Urmare a înregistrării contabile de acoperire a pierderii reportate a rămas în soldul contului de rezerve suma de 18.017.270 lei.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCİTIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

Profitul net realizat la 31.12.2019 în valoare de 3.540.807 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.

17.2 Impozitul pe profit

Calcularea Impozitului pe profit	Sold la 31.dec 2018	Sold la 31.dec 2019
Venituri din exploatare	13.868.696	11.778.914
Cheltuieli din exploatare	7.356.565	23.510.483
Profit/Pierdere din exploatare	6.512.131	-11.731.569
Venituri financiare	15.316.631	17.504.065
Cheltuieli financiare	3.070.149	1.710.563
Profit/Pierdere financiara	12.246.482	15.793.502
Rezultat brut	18.758.613	4.061.933
Venituri neimpozabile	12.160.137	11.169.452
Rezerva legala	971.082	249.475
Cheltuieli nedeductibile	-816.429	14.852.047
Profit Impozabil an curent	4.810.964	7.495.053
Profit Impozabil	4.810.964	7.495.053
Impozit pe profit (%)	16%	16%
Impozit pe profit	769.754	1.199.209

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

- veniturile neimpozabile sunt constituite din venituri rezultate din reluarea provizioanelor specifice de risc în valoare de 10.343.991 lei și a ajustărilor pentru deprecierea debitorilor în valoare de 825.461 lei;
- cheltuielile nedeductibile sunt constituite din: cheltuieli pentru constituirea provizioanelor specifice de risc, în sumă de 6.725.642 lei, cheltuieli din ajustarea pentru depreciere a debitorilor rezultați din plata contragaranțiilor în valoare de 5.899.851 lei;
- alte cheltuieli nedeductibile conform prevederilor Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, în valoare totală de 2.226.554 lei.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(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 31.12.2019, respectiv 31.12.2018, după cum urmează:

PORTOFOLIUL GARANȚII ÎN SOLD LA 31.12.2019

BANCA FINANTATOARE	TOTAL		SCADENTA SUB 1 AN		SCADENTA PESTE 1 AN	
	NUMĂR	SOLD	NUMĂR	SOLD	NUMĂR	SOLD
CEC BANK	4.410	142.084.038	0	0	4,410	142.084.038
TOTAL	4.410	142.084.038	0	0	4,410	142.084.038

PORTOFOLIUL GARANȚII ÎN SOLD LA 31.12.2018

BANCA FINANTATOARE	TOTAL		SCADENȚĂ SUB 1 AN		SCADENȚĂ PESTE 1 AN	
	NUMĂR	SOLD	NUMĂR	SOLD	NUMĂR	SOLD
CEC BANK	755	21.158.494	0	0	755	21.158.494
TOTAL	755	21.158.494	0	0	755	21.158.494

PORTOFOLIUL CONTRAGARANȚII ÎN SOLD LA 31.12.2019

FOND GARANTARE	TOTAL		SCADENȚĂ SUB 1 AN		SCADENȚĂ PESTE 1 AN	
	NUMĂR	SOLD	NUMĂR	SOLD	NUMĂR	SOLD
FNGCIMM	475	69.322.364	403	59.283.946	72	10.038.418
FLG CRAIOVA	7	1.147.826	5	789.321	2	358.505
FLG FOCȘANI	5	1.048.552	1	554.643	4	493.909
FLG SF. GHEORGHE	10	1.202.038	4	458.079	6	743.959
TOTAL	497	72.720.780	413	61.085.989	84	11.634.791

PORTOFOLIUL CONTRAGARANȚII ÎN SOLD LA 31.12.2018

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

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

Programul a continuat și în anul 2019, iar plafonul total alocat FRC pentru anul 2019 a fost de 625.000 mii lei. Din plafonul total alocat s-au distribuit 122.500 mii lei pentru CEC BANK și 150.000 mii lei pentru BANCA TRANSILVANIA. În cadrul acestor convenții semnate au fost trimise garanții de CEC BANK.

În cursul anului 2019, 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.

În anul 2019 FRC a fost implicat activ în implementarea Programului guvernamental Start-Up Nation II alături de FNGCMM, iar principalele acordări au fost efectuate în cadrul acestui program, începând cu luna iulie 2020. Astfel, în baza Convenției nr. 1/2015 încheiate cu FNGCMM SA IFN, s-au acordat un număr de 158 contragaranții cu o valoare totală de 14.699.215,70 lei.

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 31.12.2019, FRC este / a fost implicat într-un număr de **390 de litigii** civile și penale, din care 219 cauze sunt în curs de soluționare, iar 171 au fost soluționate definitiv/irevocabil.

Activitatea de reprezentare desfășurată de FRC SA s-a concretizat în întocmirea actelor procedurale și participarea la dezbaterile desfășurate în fața instanțelor de judecată, într-un număr total de **271 litigii civile**, din care 210 cauze sunt în curs de soluționare, iar 61 au fost soluționate definitiv/irevocabil.

Litigiile civile înregistrate la nivelul FRC SA sunt următoarele:

I. Litigii generate de activitatea principală a FRC

Situația generală a litigiilor generate de activitatea principală a FRC este următoarea:

- **35 de cereri soluționate definitiv/irevocabil**, din care: 17 câștigate (49%) și 18 pierdute (51%), iar **133 acțiuni în curs de soluționare** reprezintă litigii prin care fondurile de garantare ne solicită plata contragaranției;
- **54 de litigii în curs de soluționare** reprezintă litigii prin care FRC a solicitat plata de daune întrucât fondurile de garantare au încălcat mandatul acordat, prin convențiile de contragarantare din 2010 și 2012;
- **6 litigii în curs de soluționare** reprezintă dosare prin care FRC a solicitat admiterea creanței sale la masa credală a IMM-ului beneficiar pentru recuperarea ajutorului de minimis.
-

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

În concluzie, situația generală a litigiilor derivând din activitatea principală a FRC, existentă la 31 decembrie 2019, se prezintă astfel:

- total general litigii: 228;
- total litigii în curs de soluționare: 193;
- total litigii soluționate definitiv: 35 din care:
 - litigii câștigate: 17 (49%);
 - litigii pierdute: 18 (51%).

Valoarea totală a litigiilor cu fondurile de garantare este de 52.423.211 lei. Situația se prezintă sintetic astfel:

- câștigate de FRC definitiv, în recurs, în valoare de 1.931.422 lei;
- pierdute de FRC definitiv, în recurs, în valoare de 1.096.744 lei;
- câștigate de FRC în apel, în valoare de 14.285.212 lei;
- pierdute de FRC în apel, în valoare de 6.009.157 lei;
- câștigate în prima instanță de FRC, în valoare de 10.310.196 lei;
- pierdute în prima instanță de FRC, în valoare de 2.676.474 lei;
- în curs de soluționare la instanța de fond, în valoare de 16.114.003 lei.

Se remarcă faptul că instanțele nu au o practică unitară în privința soluțiilor pronunțate, unele dând prioritate normelor și convențiilor emise/încheiate de FRC, iar altele legislației mai generale aplicabile în domeniu.

II. Litigii generate de controalele Curții de Conturi

În această categorie regăsim:

- a) litigiile prin care am solicitat suspendarea și anularea actelor administrative emise de către Curtea de Conturi, în număr total de 3 litigii, din care 2 sunt definitiv soluționate și 1 se află pe rolul instanțelor de judecată;
- b) litigiile împotriva salariaților FRC, membrilor CS, Directoratului, reprezentanților AGA, unor parteneri contractuali, prin care se are în vedere implementarea măsurilor dispuse de Curtea de Conturi, pentru recuperarea prejudiciilor, în număr total de 28 dosare, din care 21 sunt soluționate definitiv și 7 sunt pe rol.

Situația generală a acestor tipuri de litigii, existentă la 31 decembrie 2019, se prezintă astfel:

- total general litigii: 31;
- total litigii în curs de soluționare: 8;
- total litigii soluționate definitiv: 23 din care:
 - litigii câștigate: 0;
 - litigii pierdute: 23 (100%).

III. Alte litigii conflicte de muncă, contestații la executare, anulare acte etc., fiind înregistrate 12 dosare, din care 9 sunt definitiv soluționate și 3 pe rol.

Litigiile penale înregistrate la nivelul FRC SA sunt în număr de **118 plângeri la judecătorul de cameră preliminară** împotriva ordonanțelor de clasare a plângerilor formulate de către FRC împotriva IMM-urilor și/sau reprezentanților legali care au semnat declarații pe propria răspundere necorespunzătoare adevărului. Dintre acestea, 8 cauze sunt pe rol și 110 au fost soluționate definitiv.

Plângerile penale/denunțurile s-au făcut împotriva reprezentanților IMM-urilor care au semnat declarații false pe propria răspundere, iar FRC a avut în vedere constituirea ca parte civilă pentru recuperarea următoarelor sume:

- valoarea contragaranțiilor plătite;
- valoarea 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 alin. (2) din O.U.G. nr. 13/2011, privind dobânda legală remuneratorie și penalizatoare pentru obligații bănești, precum și pentru reglementarea unor măsuri financiar-fiscale în domeniul bancar.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

Precizăm că 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.

În sinteză, în perioada de raportare a avut loc o gestionare eficientă a litigiilor Fondului. Valoarea dosarelor câștigate (definitiv/irevocabil sau în faze intermediare) - în cuantum de cca. 27 mil. (dintr-un total de cca. 52 mil.) este semnificativ mai mare decât valoarea litigiilor pierdute - în cuantum de 10 mil.

Situația litigiilor cu Curtea de Conturi este următoarea:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Înalta Curte de Casație și Justiție, prin Decizia nr. 2101/12.04.2019 a admis recursurile declarate de reclamantul Fondul Român de Contragarantare S.A. și de intervenientul Ministerul Economiei (fost Ministerul Economiei, Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri) împotriva Sentinței civile nr. 589 din 04 martie 2015, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal, a casat sentința recurată și a trimis cauza spre rejudecare aceleiași instanțe.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

După casare, dosarul a fost înregistrat sub nr. 5699/2/2019. Prin Sentința civilă nr. 1028/20.12.2019, Curtea de Apel București– Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal a respins acțiunea ca neîntemeiată, Societatea putând face recurs în termen de 15 zile de la comunicare. Până la data situațiilor financiare Societății nu i-a fost comunicată Sentința pentru a putea începe procedurile de recurs. După comunicarea Sentinței, FRC va formula recurs.

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.

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 contragarantiilor solicitate de fondurile de garantare. La 31 decembrie 2019, pe baza informațiilor disponibile, FRC a constituit provizioane în sumă de 1.938.800 lei (31 decembrie 2018: 2.387.991 lei), care reprezintă 100% din valoarea garanției.

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: 21.21 la 31.12.2019, față de 22.34 la 31.12.2018;
2. Indicatorul de solvabilitate, specific unei instituții financiare, care exprimă capacitatea instituției de a-și onora toate obligațiile față de terți: 219.3% la 31.12.2019, față de 201,5% la 31.12.2018, reprezentând gradul de adecvare a capitalului la activele ponderate la risc.
3. Indicatorii de performanță la nivelul anului 2019, în contextul înregistrării unui profit mai mic decât în anul 2018, ROE a înregistrat o valoare de 0,89% față de 4,41% în 2018 și ROA de 0,86% față de 4.27% în 2018.

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 2019, 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 ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

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.

17.6 Indicatori de performanță și riscuri specifice

➤ **Riscul operațional**

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

➤ **Riscul reputațional**

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

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

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

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

➤ **Riscul de lichiditate**

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

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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.

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

➤ 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.

17.6 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

17.7.1 Schimbarea membrilor Consiliului de Supraveghere și Membrilor Directoratului

În data de 13.01.2020, prin Hotărârea AGA nr. 1, s-a modificat componența membrilor Consiliului de Supraveghere, după cum urmează:

- numirea domnilor Dumitriu Florin Victor, Istudor Nicolae, Paraschiv Mihaela și Văleanu Alin în calitate de membri provizorii ai Consiliului de Supraveghere începând cu data semnării contractelor, pe o perioadă de 4 luni cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, până la maximum 6 luni;
- numirea domnului Glăvan Bogdan Nicolae în calitate de membru provizoriu în Consiliul de Supraveghere al FRC, Președinte al Consiliului de Supraveghere, începând cu data semnării contractului, pe o perioadă de 4 luni cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, până la maximum 6 luni;
- contractele au fost semnate în data de 13.01.2020.

În data de 11.03.2020 prin Hotărârea AGA nr. 5 s-a aprobat încetarea mandatului domnului Glăvan Bogdan din calitatea de membru și Președinte al Consiliului de Supraveghere al FRC.

Prin decizia Consiliului de Supraveghere nr. 5/17.03.2020 s-a modificat structura conducerii administrative, după cum urmează:

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

- a fost numit domnul Glăvan Bogdan Nicolae în funcția de Președinte provizoriu al Directoratului, începând cu data semnării contractului, pe o perioadă de 4 luni cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, până la maximum 6 luni;

17.7 Evenimente ulterioare datei bilanțului (continuare)

- a fost numită doamna Anghel Flavia Gabriela în funcția de membru provizoriu al Directoratului, începând cu data semnării contractului, pe o perioadă de 4 luni cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, până la maximum 6 luni.;
- a fost numit domnul Văleanu Alin în funcția de Președinte interimar al Consiliului de Supraveghere al FRC, până la desemnarea de către AGA a unui Președinte al Consiliului de Supraveghere.
- Contractele au fost semnate în data de 17.03.2020.

În baza Hotărârii AGA nr. 6/31.03.2020 este numit domnul Văleanu Alin în calitate de Președinte provizoriu al Consiliului de Supraveghere al FRC, până la data de 13.05.2020, cu posibilitatea prelungirii mandatului, pentru motive temeinice, până la data de 13.07.2020. Urmare a aceleiași hotărâri se numește domnul Badiu Adrian în calitate de membru provizoriu în Consiliul de Supraveghere al FRC, pe o perioada de 4 luni cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, până la maximum 6 luni.

Menționăm ca numirile mai sus menționate sunt provizorii, până la data desemnării unor noi membri ai Consiliului de Supraveghere și Directoratului în conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011. Numirea provizorie a membrilor se efectuează în condițiile art. 64¹, alin. 3 și 5 din OUG nr. 109/2011.

17.7.2 Capital social subcris și vărsat

În ceea ce privește capitalul social al FRC, ulterior datei de 31.12.2019 s-au instituit 2 sechestruri asupra acțiunilor deținute de Fundația Post-Privatizare, după cum urmează:

Prin Decizia Directoratului nr. 20/07.02.2020 se dispune înscrierea în Registrul acționarilor FRC a mențiunilor cu privire la instituirea sechestrului asupra unui număr de 1.280.000 acțiuni, reprezentând 32% din totalul de 4.000.000 acțiuni proprietatea debitoarei FPP, cu o valoare nominală de 100 lei, în baza Înștiințării nr. 1389/2015/11.12.2019, Procesului verbal de sechestruri încheiat la data de 11.12.2019, Încheierii emise la data de 16.12.2015, acte de executare emise de BEJA AEQUITAS prin executorul judecătoresc Ana Vasile Bogdan în dosarul de executare nr. 1389/2015, în baza titlului executoriu reprezentat de contract de credit nr. 302/27.04.2012, încheiat între Banca Transilvania și FPP, la cererea creditoarei EOS CREDIT FUNDING DAC prin mandatar EOS NEXT SERVICES SRL, precum și a interdicției de a efectua vreo tranzacție asupra acțiunilor, până la recuperarea creanței rezultate din titlurile executorii, în sumă de 3.194.196,28 lei, reprezentând debit restant la care se vor adăuga dobânzi și penalități până la achitarea integrală a creditului și cheltuielile de executare.

Prin Decizia Directoratului nr. 42/30.03.2020 se ratifica înscrierea în Registrul acționarilor FRC a mențiunilor cu privire la instituirea sechestrului asupra unui număr de 1.280.000 acțiuni, reprezentând 32% din totalul de 4.000.000 acțiuni proprietatea debitoarei FPP, cu o valoare nominală de 100 lei, în baza adresei de înființare a poprii din data de 25.02.2020 emisă de BEJ Pârvan Violeta în dosarul de executare silită nr. 164/2016 la cererea creditorului CENTROCOOP, precum și a interdicției de a efectua vreo tranzacție asupra acțiunilor, până la recuperarea creanței rezultate din titlurile executorii: Sentința nr. 2127/02.05.2014 pronunțată de Tribunalul București în dosarul nr. 34980/3/2013, Sentința nr. 65/09.01.2015 pronunțată de Tribunalul București în dosarul nr. 40319/3/2014, Sentința civilă nr. 4725/11.09.2015 pronunțată de Tribunalul București în dosarul nr. 16053/2015.

17.7.3 Programul „O familie, o casă”

În data de 02.04.2020 a fost promulgată Legea nr. 40/2020 pentru modificarea și completarea Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 60/2009 privind unele măsuri în vederea implementării programului „O Familie, o casă”, precum și pentru aprobarea unor măsuri de aplicare a acestuia. În data de 03.04.2020 a fost publicată în Monitorul Oficial, urmând a fi elaborate și normele de aplicare în termen de 30 zile de la data publicării.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17.7.4 COVID-19

Ulterior sfârșitului exercițiului financiar, la nivel global a izbucnit o epidemie cu un virus (COVID19) cu răspandire rapidă și cu potențiale efecte severe asupra persoanelor infectate. Extinderea virusului a

17.7 Evenimente ulterioare datei bilanțului (continuare)

inceput prin a afecta populatia si economia Chinei în ianuarie 2020, iar în februarie și martie a devenit semnificativă și in alte părți ale lumii, inclusiv Europa. În urma acestor evolutii, Organizatia Mondiala a Sanatatii a declarat existenta unei "pandemii" in data de 11.03.2020. In acest context, numeroase state, inclusiv Romania, au luat măsuri pentru limitarea raspândirii virusului și îmbolnăvirii populației (de ex. anulare evenimente publice, inchidere granite, restrangere / inchidere anumite activitati, recomandare izolare sau reducere interactiuni sociale etc.), masuri cu potential impact semnificativ asupra anumitor sectoare de activitate. Toate aceste masuri se asteapta sa aiba ca efect o incetinire a economiei globale.

La data întocmirii acestor situații financiare nu se știe pentru cât timp se va prelungi situatia de incertitudine actuală și care va fi efectul final asupra situației economice a societăților din Romania și din celelalte țări afectate. În consecință, ținând cont de informațiile disponibile la data întocmirii acestor situații financiare managementul Societatii nu poate evalua impactul financiar si nici durata efectelor acestei pandemii. Acest eveniment nu ajusteaza cifrele din situatiile financiare la 31.12.2019.

Societatea urmarește în prezent respectarea întocmai a măsurilor stabilite de autorități și ia masuri de prevenție a extinderii efectelor pandemiei.

Pe baza analizei noastre interne privind potențialul impact asupra activității Societății noastre, ținând cont de informațiile disponibile în prezent și tinand cont de specificul activitatii noastre, nu ne asteptam ca activitatea Societatii sa fie afectata semnificativ în 2020.

PREȘEDINTE DIRECTORAT,
BOGDAN GLAVAN



DIRECTOR ECONOMIC,
ADINA TOMA

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

RAPORTUL DIRECTORATULUI

privind situațiile financiare aferente exercițiului financiar

încheiat la 31 decembrie 2019

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 principal "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.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE SA are ca obiect de activitate secundar "Activități auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activități de asigurări și fonduri de pensii" cod CAEN 6619, numai în măsura în care aceste activități sunt legate de activitățile de garantare, respectiv emiterea de garanții în numele și contul statului, în baza mandatului acordat, în cadrul programelor guvernamentale, realizând operațiunile de analiză și acordare a garanțiilor.

1. Considerente generale asupra administrării Fondului în perioada 01.01.2019-31.12.2019

În cursul anului 2019, Fondul și-a desfășurat activitatea în conformitate cu prevederile legislației societăților comerciale și al 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 2019, Fondul a asigurat continuarea procesului de acordare a contragaranțiilor în contextul angajării active în derularea Programului guvernamental Start-Up Nation II, precum și gestionarea portofoliului de angajamente de contragarantare, analiza cererilor de executare și efectuarea plăților în conformitate cu cerințele de prudențialitate și prevederile legale aplicabile, identificarea de noi oportunități și direcții de acțiune cu scopul diversificării activității în beneficiul sectorului antreprenorial Astfel, la data de 31.12.2019, soldul contragaranțiilor este în valoare de 72.720.780 lei, pentru un număr total de 497 angajamente.

Începând cu luna octombrie 2018, în baza OUG 50, FRC a fost mandatat de Ministerul Finanțelor Publice să emită garanții în numele și contul statului, în cadrul programului „Investește în tine”.

Programul se adresează persoanelor fizice cu vârsta cuprinsă între 16 și 26 de ani care sunt cuprinse în sistemul de învățământ sau care efectuează cursuri de specializare, autorizate de către Ministerul Educației Naționale, și după caz, de către Ministerul Muncii și Justiției Sociale, precum și persoanelor fizice cu vârsta cuprinsă între 26 și 55 ani care sunt cuprinse în sistemul de învățământ sau efectuează cursuri de reconversie și/sau specializare profesională

autorizate de către Ministerul Educației Naționale, și după caz, de către Ministerul Muncii și Justiției Sociale, pentru o perioadă de maxim 10 ani, inclusiv perioada de grație. Destinația creditului are în vedere acoperirea nevoilor beneficiarilor și familiilor acestora privind educația, sănătatea, cultura, sportul și de habitat.

Programul a continuat și anul 2019, astfel la data de 31.12.2019, soldul garanțiilor acordate de FRC este în valoare de 142.084.038,04 lei, pentru un număr total de 4410 angajamente.

Totodată, pentru asigurarea plasării disponibilităților în condiții de randament și risc adecvate pieței financiar-bancare din România, Fondul implementează și revizuieste periodic Strategia de investire a resurselor sale financiare. Valoarea plasamentelor în instrumente de tip „fixed-income” este de 421.090.000 lei la data de 31.12.2019.

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 2019 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 31.12.2019

În sinteză, bilanțul societății la data de 31.12.2019, comparativ cu 31.12.2018 se prezintă astfel:

RON	31.12.2018	31.12.2019
TOTAL ACTIVE, din care:	449.538.673	449.817.167
Active imobilizate, din care:	110.074.153	110.061.900
- Imobilizări financiare	109.990.000	109.990.000
Stocuri	4.084	-
Creanțe	15.499.920	16.659.960
Investiții pe termen scurt	310.640.000	311.100.000
Casa și conturi la bănci	694.803	1.073.304
Cheltuieli în avans	12.625.713	10.922.003
TOTAL PASIVE, din care:	449.538.673	449.817.167
DATORII, din care:	26.969.710	23.401.978
Datorii curente	724.900	836.136
Venituri în avans	65.886	5.268
Provizioane riscuri specifice	26.178.924	22.560.574

CAPITALURI PROPRII, din care:	422.568.963	426.415.188
Capital	400.000.000	400.000.000
Rezerve	59.440.485	22.818.437
Rezultat reportat	-54.552.332	55.945
Rezultat exercițiu	18.651.892	3.790.282
Repartizarea profitului	-971.082	-249.475

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 69% 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 31.12.2019 se prezintă astfel:

SOLD LA 31 DECEMBRIE 2019			
BANCA	VALOARE DEPOZITE	RATA MEDIE DOBÂNDĂ	DOBÂNDA DE ÎNCASAT
Alpha Bank	21.000.000	3,81%	79.294
Banca Romaneasca	29.200.000	3,60%	180.309
Marfin Bank	71.100.000	3,70%	82.608
First Bank	64.200.000	3,62%	977.849
Banca Feroviara	40.000.000	3,76%	191.889
IDEA Bank	30.500.000	3,84%	96.758
Patria Bank	35.100.000	3,70%	346.565
Garanti Bank	20.000.000	3,40%	236.603
TOTAL	311.100.000	3,54%	2.191.874

- **Investiții financiare pe termen mai mare de 1 an**, având în vedere faptul că și pe parcursul anului 2019, pe fondul menținerii la un nivel relativ scăzut al 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. Soldul titlurilor de stat, la valoarea nominală, reprezentând imobilizări financiare, cumulat cu primele totale plătite la achiziționare, cuprinse în poziția Cheltuieli în avans, reprezintă cca. 24% 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	109.990.000	2.340.000	87.330.000	20.320.000
Rata dobândă cupon		5,95%	5,80%	5,85%
Rată dobândă achiziție		3.54%	3,99%	3,48%
Primă achiziție	18.271.640	319.016	14.856.192	3.096.432
Prima amortizată	7.434.893	242.688	5.455.977	1.736.228
Rest de amortizat	10.836.747	76.328	9.400.216	1.360.203

➤ **Creanțe**, în valoare totală de 16.659.960 lei, reprezentând aproximativ 6% din activele Fondului, sunt compuse din:

- Dobânzi de încasat disponibilități și depozite bancare – 2.191.874 lei
- Dobânzi de încasat din cupoane titluri de stat – 3.090.000 lei
- Creanțe diverse – 746.466 lei
- Debitori diverși – 58.605.525 lei
- Ajustări pentru deprecierea creanțelor față de acești debitori – 47.974.016 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 58.605.525 lei.

Pentru acestea, având în vedere caracterul incert al recuperării, au fost constituite ajustări pentru depreciere, la nivelul a 81,91% din valoarea creanțelor, respectiv suma de 47.974.016 lei, astfel valoarea netă a creanțelor, neacoperită prin ajustările de valoare fiind de 10.631.509 lei.

În anul 2019 au fost plătite contragaranții în valoare totală de 7.722.980 lei și au fost recuperate sume în contul plăților anterioare în valoare totală de 1.464.036 lei, structura creanțelor reprezentând debitori diverși din plăți de contragaranții, pe fonduri de garantare fiind următoarea:

FONDUL ROMÂN DE



CONTRAGARANTARE S.A.

	SOLD LA 31.12.2018	PLATI	RECUPERĂRI	SOLD LA 31.12.2019
FLG FOCSANI				
FLG SF				
GHEORGHE	2.420.811	223.422	122.955	2.521.278
FRGCIP	441.311	0	48.037	393.274
FNGCIMM	0	0	0	0
	49.448.115	7.499.558	1.293.044	55.654.628
TOTAL	52.310.237	7.722.980	1.464.036	58.569.180

Datoriile Fondului, în valoare totală de **23.400.015** lei, sunt compuse în proporție de 96% din provizioane, respectiv: provizioane pentru litigii în valoare de 1.938.800 lei și provizioanele specifice de risc, în valoare de 20.621.774 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. 144/20.12.2017, iar necesarul de provizioane specifice de risc se determină semestrial.

Pentru data de 31.12.2019 necesarul de provizioane specifice de risc a fost determinat la nivelul de 20.621.774 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	48.005.305	19.202.122
Înștiințare de neplată la bănci	6.196.338	1.239.268
IMM în insolvență	500.471	100.094
Expuneri standard contaminate	401.451	80.290
TOTAL	55.103.565	20.621.774

În anul 2019, 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 3.012.367 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 2019 cu suma de 2.148.046 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 2019 cu suma de 2.304.838 lei;

Totodată, FRC a reluat pe venituri provizioane pentru litigii aferente unor expuneri față de FLG Focșani și FNGCMM, în valoare de 5.026.785 lei și a constituit provizioane pentru litigii, în sumă de 4.577.595 lei, aferente litigiilor pierdute în instanță sau cu șanse ridicate de pierdere din estimările Societății și care vor genera ieșiri de numerar în anul 2020.

Capitalurile proprii, în valoare de 426.415.188 lei, reprezentând 95% din pasivele fondului, sunt compuse din capitalul social în valoare de 400.000.000 lei, rezerve legale în sumă de 4.801.167 lei, rezerve specifice în sumă de 18.017.270 lei, ajustate cu rezultatul reportat reprezentând profit de 54.945 lei și rezultatul exercițiului – profit de 3.790.282 lei precum și o repartizare a profitului de 249.475 lei pentru constituirea rezervei legale aferente exercițiului financiar 2019.

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 contragarantii în valoare totală de aprox. 4 mld. Lei, din acestea plătind, la solicitarea fondurilor de garantare, angajamente în valoare totală de 71.508.098 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
2018	36	2.350.969
2019	63	7.722.980
Total plăți FRC	453	71.508.098

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 2019 următoarele operațiuni:

- Utilizarea profitului net, după constituirea rezervelor legale, la sfârșitul exercițiului financiar 2018, în sumă de 17.680.809 lei și a soldului debitor al rezultatului reportat din corectarea erorilor contabile, în suma de 46.690 lei, pentru constituirea rezervelor necesare acoperirii eventualelor pierderi, acestea ajungând la valoarea de 72.616.292 lei;

Profitul net realizat la 31.12.2019 în valoare de 3.540.807 lei, rămas după constituirea rezervei legale, va fi repartizat, după aprobarea Situațiilor financiare de către AGA FRC, în conformitate cu prevederile legale specifice Fondului, pentru constituirea rezervelor specifice necesare acoperirii eventualelor pierderi, conform art. 10 alin. (1) 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 31.12.2019

	2018	2019
VENITURI DIN EXPLOATARE, total din care:	1.708.559	609.462
Cifra de afaceri	1.555.763	539.285
Alte venituri din exploatare	152.796	70.177
VENITURI FINANCIARE	15.316.631	17.504.065
TOTAL VENITURI	17.025.190	18.113.528
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE, total din care:	8.580.983	9.957.433
Cheltuieli materiale și utilități	246.918	208.896
Cheltuieli cu personalul și contracte mandat	6.792.054	7.033.021
Amortizare imobilizări corporale și necorp.	50.532	51.969
Cheltuieli cu chiria	530.374	540.642
Cheltuieli prestații externe	961.105	2.122.906
CHELTUIELI FINANCIARE	3.070.149	1.710.563
TOTAL CHELTUIELI	11.651.132	11.667.997
REZULTAT BRUT OPERAȚIONAL	5.374.058	6.445.531
Costul riscului total, din care:	-14.047.587	1.456.041
Ajustări de valoare nete pentru active circulante - debitori	-12.160.201	5.074.390

Ajustări nete privind provizioanele de risc	-1.887.386	-3.618.349
REZULTAT TOTAL BRUT	19.421.645	4.989.491
Impozit profit	769.754	1.199.209
REZULTATUL TOTAL NET	18.651.891	3.790.282

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 și comisioane de gestiune a garanțiilor, asigurând acoperirea, din aceste venituri, a cheltuielilor de funcționare, respectiv: cheltuieli materiale, servicii și de personal, obținând un **profit operațional de 6.445.531 lei**, mai mare decât în 2018, 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 2019 o cheltuială netă de 1.456.041 lei. Astfel, în anul 2019, au fost constituite ajustări pentru deprecierea creanțelor rezultate din contragarantările plătite, având în vedere rata istorică de recuperare a acestora de 18,09% ce au generat cheltuieli nete în valoare de 5.074.390 lei. Prin aplicarea ratei istorice (procent de ajustare) cheltuielile de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor circulante s-au diminuat corespunzător cu valoarea de 1.823.129 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 2019 venituri în sumă de 3.618.349 lei.

5. Angajamente de contragarantare

La data de 31.12.2019, Fondul are în sold angajamente de contragarantare în valoare totală de 72.720.780 lei, structura acestora pe parteneri și scadență reziduală fiind prezentată în tabelul următor:

PORTOFOLIU CONTRAGARANȚII ÎN SOLD LA 31.12.2019

FOND GARANTARE	TOTAL		SCADENȚĂ SUB 1 AN		SCADENȚĂ PESTE 1 AN	
	NUMĂR	SOLD	NUMĂR	SOLD	NUMĂR	SOLD
FNGCIMM	475	69.322.364	403	59.283.946	72	10.038.418
FLG CRAIOVA	7	1.147.826	5	789.321	2	358.505
FLG FOCȘANI	5	1.048.552	1	554.643	4	493.909
FLG SF. GHEORGHE	10	1.202.038	4	458.079	6	743.959
TOTAL	497	72.720.780	413	61.085.989	84	11.634.791

În cursul anului 2019 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 2019 operațiunile de contragarantare au avut o dinamică scăzută în contextul diminuării semnificative a numărului de solicitări de contragarantare pe convențiile generale ale fondurilor, dar și a numărului redus de garanții acordate de către acestea în piață. Astfel, contragarantarea garanțiilor acordate pentru finanțările accesate de beneficiarii Programului guvernamental Start-Up Nation II, în total fiind acordate 158 de contragaranții, în valoare de 14.699.215 lei au constituit principalele acordări începând cu luna iulie 2020.

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.2019
Venituri din exploatare	11.778.914
Cheltuieli din exploatare	23.510.483
Profit/Pierdere din exploatare	-11.731.569
Venituri financiare	17.504.065
Cheltuieli financiare	1.710.563
Profit/Pierdere financiara	15.793.502
Rezultat brut	4.061.933
Venituri neimpozabile	11.169.452
Rezerva legala	249.475
Cheltuieli nedeductibile	14.852.047

Profit Impozabil an curent	7.495.053
Profit Impozabil	7.495.053
Impozit pe profit (%)	16%
Impozit pe profit	1.199.209

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: 21.21 la 31.12.2019, față de 22.34 la 31.12.2018;
2. Indicatorul de solvabilitate, specific unei instituții financiare, care exprimă capacitatea instituției de a-și onora toate obligațiile față de terți: 219.3% la 31.12.2019, față de 201,5% la 31.12.2018, reprezentând gradul de adecvare a capitalului la activele ponderate la risc.
3. Indicatorii de performanță la nivelul anului 2019, în contextul înregistrării unui profit mai mic decât în anul 2018, ROE a înregistrat o valoare de 0,89% față de 4,41% în 2018 și ROA de 0,86% față de 4.27% în 2018.

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 2019, 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.

➤ **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 2020, 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 și garantare, prin acțiuni specifice, interne și externe, astfel:
 - a. Continuarea participării în cadrul Programului Start-Up Nation II, ediția 2019-2020 prin acordarea unui volum de 200 de contragarantii în valoare de 18 mil lei;
 - b. Promovarea produselor FRC în sistemul financiar-bancar și mediul de afaceri, precum și creșterea reputației FRC ca instituție financiară specializată cu un rol bine definit în



- sprrijinirea accesului IMM-urilor la finanțare;
- c. Includerea FRC în acordarea de contragaranții în cadrul altor programe guvernamentale cu scheme de ajutor de stat aplicabile în 2020, sau în cadrul unor programe cu componenta de garantare cu o valoare estimată de 12 mil lei;
 - d. Acordarea unui volum de 7.000 de garanții în cadrul programului „Investeste în tine”;
 - e. Acordarea de garanții în cont și nume stat în cadrul altor programe guvernamentale (O familie, o casă etc.) în măsura aprobării acestora prin documente legislative și în condițiile includerii FRC în schemele de garantare. Pentru anul 2020 s-a previzionat acordarea 3.878 de garanții în programul „O familie, o casa” cu un volum total estimat de 387,8 mil lei;
 - f. Aprobarea Memorandum-ului privind noi scheme de minimis de către Guvernul României;
 - g. Dezvoltarea/implementarea/optimizarea unor soluții informatice și de mentenanță în vederea automatizării proceselor/fluxurilor de acordare, informare, monitorizare, recuperare și raportare a garantiilor/contragaranțiilor și a ajutoarelor de minimis, precum și de administrare a resurselor umane, de evidență a litigiilor FRC, de management al documentelor, etc.;
 - h. Demararea procedurii de acceptare a FRC ca partener de implementare al Comisiei Europene în cadrul programului InvestEU prin obținerea acordului MFP pentru etapa de preeligibilitate, declanșarea procedurii de audit prin piloni (pillar assessment) și declanșare procedurilor de schimbare/ajustare a statutului FRC în conformitate cu noile atribuții/activități.
2. Asigurarea sustenabilității afacerii pentru FRC prin diversificarea operațiunilor, implicarea în proiecte de perspectivă privind utilizarea garanțiilor financiare, asigurarea resurselor financiare ale societății;
 3. Revizuirea politicii de risc și a procedurii de risc general și operational al FRC în condițiile diversificării obiectului de activitate;
 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 2020;
 8. Asigurarea de personal specializat pentru susținerea programului de activitate.

9. Concluzii

Poziția și performanța financiară a FRC, așa cum sunt prezentate în Situațiile Financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019 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 2020, când economia românească se află pe un trend descrescător, având în vedere declinul economic și social generat de pandemia COVID - 19, 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.

Ca urmare a demersurilor întreprinse de conducerea FRC (Consiliul de Supraveghere și Directorat) în anul 2018, a fost posibilă extinderea obiectului de activitate a FRC prin dobândirea statutului de fond de garantare în contul și numele statului. Odată cu lansarea programului "Investește în tine", Fondul Roman de Contragarantare s-a implicat activ în elaborarea normelor de aplicare a programului și a convențiilor cu partenerii participând la toate sesiunile de lucru organizate de către Ministerul de Finanțe și Comisia Națională de Statistică și Prognostic.

Începând cu trimestrul IV al anului 2018, FRC a demarat faza operatională a programului. Direcția Garantare și Contragarantare a dezvoltat în strânsă colaborare cu Compartimentul IT o aplicație informatică dedicată acestui program, ce are ca obiectiv conectarea electronică între Finanțatori și FRC, precum și circuitul electronic al dosarului de garantare, până la aprobarea finală și emiterea contractului de garantare. FRC a avut întâlniri cu conducerea CEC Bank și Banca Transilvania, în scopul semnării convențiilor de colaborare în cadrul programului „Investește în Tine”. S-a semnat convenția de garantare cu CEC BANK, iar în luna octombrie s-au acordat primele contracte de garantare.

În trimestrul IV 2018 au fost primite cca 1.000 de solicitări de garantare și au fost emise un număr de 755 de garanții în valoare de 21.158.494,33 lei.

În anul 2019, după aprobarea de către MFP, în luna februarie, a noului plafon de garantare în valoare de 625 milioane lei, FRC a semnat 2 convenții de garantare cu CEC Bank și cu Banca Transilvania.

Astfel, CEC Bank a primit un plafon în valoare de 87,5 milioane lei, iar Banca Transilvania a primit un plafon în valoare de 150 milioane lei.

În cadrul acestor convenții semnate, doar CEC Bank a trimis solicitări de garantare.

În cursul lunii august plafonul de garantare semnat de FRC și CEC Bank a fost majorat de MFP la 122,5 milioane lei la solicitarea finanțatorului, având în vedere ritmul peste așteptări de acordare a garanțiilor.

În cursul anului 2019 au fost primite aproximativ 3.800 de solicitări de garantare și au fost emise un număr de 3.740 de garanții în valoare de 123.872.615 lei (inclusiv 1.194 de suplimentări).

Plafonul acordat CEC Bank a fost utilizat în proporție de 99%.

Totodată, pentru a asigura creșterea capacității de expunere pentru angajamentele de contragarantare și sustenabilitate financiară a societății, Directoratul FRC a continuat, și pe parcursul anului 2019, demersurile pentru optimizarea operațională și pentru diversificarea activității societății.

În concluzie, în 2019, conducerea FRC a fost preocupată de asigurarea fluenței operațiunilor de contragarantare, răspunzând activ la cerințele dinamicii operațiunilor în cadrul Programului Start-Up Nation II prin măsuri organizatorice și de cooperare cu partenerul principal – FNGC IMM, 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.

În ceea ce privește situația litigiilor cu Curtea de Conturi a României precizăm faptul că prin decizia civilă nr. 2101 pronunțată în data de 12.04.2019, Înalta Curte de Casație și Justiție a dispus înaintarea dosarului nr. 4825/2/2014 către Curtea de Apel București, Secția a VIII-a

contencios administrativ si fiscal pentru rejudecarea actiunii formulate de FRC (privind anularea in parte a deciziei nr. 22/29.04.2014 emisa de Curtea de Conturi a Romaniei si a Incheierii nr. 78/08.07.2014 a Curtii de Conturi a Romaniei – Comisia de Solutionare a Contestatiilor).

După casare, dosarul a fost înregistrat sub nr. 5699/2/2019. Prin Sentința civilă nr. 1028/20.12.2019, Curtea de Apel București– Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal a respins acțiunea ca neîntemeiată. După comunicarea hotărârii, FRC va formula recurs.

10. Evenimente ulterioare

10.1 Schimbarea membrilor Consiliului de Supraveghere si Membrilor Directoratului

În data de 13.01.2020, prin Hotărârea AGA nr. 1, s-a modificat componența membrilor Consiliului de Supraveghere, după cum urmează:

- numirea domnilor Dumitriu Florin Victor, Istudor Nicolae, Paraschiv Mihaela și Văleanu Alin în calitate de membri provizorii ai Consiliului de Supraveghere începând cu data semnării contractelor, pe o perioadă de 4 luni cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, până la maximum 6 luni;
- numirea domnului Glăvan Bogdan Nicolae în calitate de membru provizoriu în Consiliul de Supraveghere al FRC, Președinte al Consiliului de Supraveghere, începând cu data semnării contractului, pe o perioadă de 4 luni cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, până la maximum 6 luni;
- contractele au fost semnate în data de 13.01.2020.

În data de 11.03.2020 prin Hotărârea AGA nr. 5 s-a aprobat încetarea mandatului domnului Glăvan Bogdan din calitatea de membru și Președinte al Consiliului de Supraveghere al FRC.

Prin decizia Consiliului de Supraveghere nr. 5/17.03.2020 s-a modificat structura conducerii administrative, după cum urmează:

- a fost numit domnul Glăvan Bogdan Nicolae în funcția de Președinte provizoriu al Directoratului, începând cu data semnării contractului, pe o perioadă de 4 luni cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, până la maximum 6 luni;
- a fost numită doamna Anghel Flavia Gabriela în funcția de membru provizoriu al Directoratului, începând cu data semnării contractului, pe o perioadă de 4 luni cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, până la maximum 6 luni.;
- a fost numit domnul Văleanu Alin în funcția de Președinte interimar al Consiliului de Supraveghere al FRC, până la desemnarea de către AGA a unui Președinte al Consiliului de Supraveghere.
- Contractele au fost semnate în data de 17.03.2020.

În baza Hotărârii AGA nr. 6/31.03.2020 este numit domnul Văleanu Alin în calitatea de Președinte provizoriu al Consiliului de Supraveghere al FRC, până la data de 13.05.2020, cu posibilitatea prelungirii mandatului, pentru motive temeinice, până la data de 13.07.2020. Urmare a aceleiași hotărâri se numește domnul Badiu Adrian în calitate de membru provizoriu în Consiliul de Supraveghere al FRC, pe o perioada de 4 luni cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, până la maximum 6 luni.

Menționăm ca numirile mai sus menționate sunt provizorii, până la data desemnării unor noi membri ai Consiliului de Supraveghere si Directoratului în conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011.

Numirea provizorie a membrilor se efectuează în condițiile art. 64^{A1}, alin. 3 și 5 din OUG nr. 109/2011.

10.2 Capital social subcris si vărsat

În ceea ce privește capitalul social al FRC, ulterior datei de 31.12.2019 s-au instituit 2 sechestruri asupra acțiunilor deținute de Fundația Post-Privatizare, după cum urmează:

- Prin Decizia Directoratului nr. 20/07.02.2020 se dispune înscrierea în Registrul acționarilor FRC a mențiunilor cu privire la instituirea sechestrului asupra unui număr de 1.280.000 acțiuni, reprezentând 32% din totalul de 4.000.000 acțiuni proprietatea debitoarei FPP, cu o valoare nominală de 100 lei, în baza Înștiințării nr. 1389/2015/11.12.2019, Procesului verbal de sechestruri încheiat la data de 11.12.2019, Încheierii emise la data de 16.12.2015, acte de executare emise de BEJA AEQUITAS prin executorul judecătoresc Ana Vasile Bogdan în dosarul de executare nr. 1389/2015, în baza titlului executoriu reprezentat de contract de credit nr. 302/27.04.2012, încheiat între Banca Transilvania și FPP, la cererea creditoarei EOS CREDIT FUNDING DAC prin mandatar EOS NEXT SERVICES SRL, precum și a interdicției de a efectua vreo tranzacție asupra acțiunilor, până la recuperarea creanței rezultate din titlurile executorii, în sumă de 3.194.196,28 lei, reprezentând debit restant la care se vor adăuga dobânzi și penalități până la achitarea integrală a creditului și cheltuielile de executare.
- Prin Decizia Directoratului nr. 42/30.03.2020 se ratifica înscrierea în Registrul acționarilor FRC a mențiunilor cu privire la instituirea sechestrului asupra unui număr de 1.280.000 acțiuni, reprezentând 32% din totalul de 4.000.000 acțiuni proprietatea debitoarei FPP, cu o valoare nominală de 100 lei, în baza adresei de înființare a poprii din data de 25.02.2020 emisă de BEJ Pârvan Violeta în dosarul de executare silită nr. 164/2016 la cererea creditorului CENTROCOOP, precum și a interdicției de a efectua vreo tranzacție asupra acțiunilor, până la recuperarea creanței rezultate din titlurile executorii: Sentința nr. 2127/02.05.2014 pronunțată de Tribunalul București în dosarul nr. 34980/3/2013, Sentința nr. 65/09.01.2015 pronunțată de Tribunalul București în dosarul nr. 40319/3/2014, Sentința civilă nr. 4725/11.09.2015 pronunțată de Tribunalul București în dosarul nr. 16053/2015.

10.3 Programul „O familie, o casă”

În data de 02.04.2020 a fost promulgată Legea nr. 40/2020 pentru modificarea și completarea Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 60/2009 privind unele măsuri în vederea implementării programului „O Familie, o casă”, precum și pentru aprobarea unor măsuri de aplicare a acestuia.

10.4 COVID-19

Asa cum este detaliat în Nota 17.7.4 din situațiile financiare ale Societății, ulterior sfârșitului anului de raportare, a izbucnit la nivel mondial o epidemie cu o nouă formă de coronavirus (numit COVID19), Organizația Mondială a Sănătății declarând existența unei „pandemii” în luna martie 2020. Măsurile impuse de diferite state (inclusiv România) în urma acestei pandemii vor afecta foarte probabil economia în general și activitatea Societății în 2020, dar pe baza informațiilor din prezent nu ne așteptăm ca efectele asupra Societății să fie semnificative. Acest eveniment nu afectează cifrele raportate de Societate la 31.12.2019.

Nu s-au consemnat alte evenimente ulterioare semnificative care să impacteze asupra situațiilor financiare ale Societății la 31 decembrie 2019.

REPREZENTANT LEGAL,

GLĂVAN BOGDAN

DIRECTOR ECONOMIC,

ADINA TOMA



SCRISOARE DE REPREZENTARE

Catre: Mazars Romania SRL

Data: 14 Aprilie 2020

Doamnelor si domnilor,

Aceasta scrisoare de reprezentare face referire la auditarea de catre dumneavoastra a situatiilor financiare ale Fondului Roman de Contragarantare („Fondul”), pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2019 care cuprind bilantul la data de 31.12.2019, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului proprii si situatia fluxurilor de trezorerie aferente exercitiului incheiat la data respectiva, si note la situatiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative, intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice al Romaniei nr.1802/2014 („OMFP 1802/2014”).

Confirmam ca, in deplina cunostinta de cauza si cu buna credinta, si in urma intervievarilor pe care le-am considerat necesare in scopul informarii noastre adecvate:

Recunoastem responsabilitatile noastre, asa cum sunt prezentate in termenii contractului de audit din data 04.01.2018, pentru pregatirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul nr.1802/2014 si pentru acel control intern pe care il consideram necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii, si de a va furniza acces la toate informatiile despre care avem cunostinta ca sunt relevante pentru pregatirea situatiilor financiare, informatii suplimentare pe care le-ati putea solicita si acces nerestricționat la personalul din cadrul Fondului. Prin urmare, confirmam ca:

1. Ne-am indeplinit responsabilitatile, asa cum au fost stabilite in termenii contractului de audit din data 04.01.2018, pentru pregatirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare in conformitate cu OMFP nr.1802/2014.
2. Metodele de evaluare si ipotezele semnificative folosite de noi in elaborarea unor estimari contabile, inclusiv cele evaluate la valoarea justa, sunt rezonabile.
3. Efectele diferentelor de audit necorectate sunt nesemnificative, atat individual cat si cumulativ, pentru situatiile financiare in ansamblu. Acestea au fost prezentate in Anexa I a acestei scrisori.
4. Noi v-am asigurat Dvs:
 - (a) acces la toate informatiile de care avem cunostinta ca sunt relevante pentru intocmirea situatiilor financiare, cum ar fi registre contabile, documente si alte aspecte;
 - (b) informatii suplimentare pe care le-ati solicitat de la noi in scopul realizarii auditului; si
 - (c) acces nerestricționat la persoanele din cadrul Fondului de la care ati considerat ca este necesar sa obtineti probe de audit.
5. Toate tranzactiile au fost inregistrate in contabilitate si sunt reflectate in situatiile financiare.
6. Recunoastem ca avem responsabilitatea pentru pentru acel control intern pe care il consideram necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii. In mod specific, recunoastem ca avem responsabilitatea pentru proiectarea, implementarea si mentinerea unui

control intern relevant pentru prevenirea si detectarea fraudei si erorii. V-am comunicat toate deficientele in controlul intern de care avem cunostinta.

7. Confirmam urmatoarele:

- (a) V-am adus la cunostinta rezultatele evaluarii noastre a riscului ca situatiile financiare sa fie denaturate semnificativ ca rezultat al fraudei.

Raportarea financiara frauduloasa implica denaturari intentionate inclusiv omisiuni de sume sau de prezentari de informatii in cadrul situatiilor financiare pentru a induce in eroare utilizatorii acestor situatii financiare.

Insusiri necuvenite ale activelor implica furtul activelor unei entitati. Acestea sunt adesea insotite de inregistrari false sau care induc in eroare sau documente care au ca scop ascunderea faptului ca activele lipsesc sau au fost angajate fara o autorizatie adecvata.

- (b) Nu au existat acuzații de fraudă, sau suspiciuni de fraudă, care sa afecteze situatiile financiare ale Fondului comunicate de angajati, fosti angajati, analisti, organe de reglementare si control, sau altii.

Referitor la aspectele mai sus mentionate, recunoastem ca avem responsabilitatea pentru acel control intern pe care il consideram necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii. In mod specific, recunoastem ca avem responsabilitatea pentru proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru prevenirea si detectarea fraudei si erorii.

8. V-am prezentat toate cazurile cunoscute de neconformitate sau suspectate de neconformitate cu legi si reglementari ale caror efecte ar trebui sa fie luate in considerare la pregatirea situatiilor financiare. V-am prezentat si am contabilizat corespunzator si / sau prezentat in situatiile financiare in conformitate cu OMFP nr.1802/2014 toate litigiile cunoscute sau posibile si revendicari ale caror efecte ar trebui sa fie avute in vedere la intocmirea situatiilor financiare.
9. In data de 03 Aprilie 2020, v-a fost furnizata lista completa a litigiilor de care Fondul avea cunostinta. Pe parcursul 2019, litigiile au fost gestionate de catre Directia Juridica din cadrul Fondului, respectiv, dosarul nr.4227/3/2016 care are ca obiect constatarea nulitatii Contractului Colectiv de Munca, a fost gestionat de SCA Tuca Zbarcea si Asociatii. De asemenea, dosarul nr.4825/2/2014* care are ca obiect recursul declarat de FRC si de Ministerul Economiei impotriva Sentintei civile nr. 589/04.03.2015 pronuntate de Curtea de Apel Bucuresti a fost gestionat de Societatea de Avocati Dragne & Asociatii.
10. In dosarul nr.4227/3/2016 care are ca obiect constatarea nulitatii Contractului Colectiv de Munca (gestionat de SCA Tuca Zbarcea si Asociatii), in 2018, FRC a formulat recurs impotriva incheierii de respingere a cererii de repunere in rol cat si impotriva hotararii prin care instanta a constatat perimarea cererii de chemare in judecata, instanta admitand recursurile declarate impotriva incheierii din data de 05.09.2018 si sentintei civile din 17.10.2018, trimitand cauza catre Tribunalul Bucuresti pentru continuarea judecarii. Prin sentinta civila 3996/02.07.2019, Tribunalul Bucuresti a admis exceptia prescriptiei invocate de parati (fosti angajati), actiunea fiind prescisa. Prin decizia 5802/12/12/2019, a fost anulata in parte sentinta civila apelata si trimisa cauza aceleiasi instante in vederea rejudecarii capatului de cerere avand ca obiect obligarea paratilor la plata premiilor pentru realizari profesionale, aferente lunii decembrie 2013. Dosarul a fost inregistrat pe rolul Tribunalului Bucuresti sub nr. 4227/3/2016**, urmatorul termen fiind stabilit in anul 2020;
11. In dosarul nr.4825/2/2014* (nr. nou 5699/2/2019), care are ca obiect recursul declarat de FRC si de Ministerul Economiei impotriva Sentintei civile nr. 589/04.03.2015 pronuntate de Curtea de Apel Bucuresti a fost gestionat de Societatea de Avocati Dragne & Asociatii, in baza deciziei 2101/12.04.2019, pronuntata de ICCJ au fost admise recursurile, hotararea instantei de fond fiind casata in tot cu trimiterea spre rejudecare. Prin sentinta nr. 1028/20.12.2019, actiunea si cererea de interventie au fost respinse ca neintemiate. FRC poate promova recurs

impotriva acestei decizii in termen de 15 zile de la comunicarea sentintei. Mentionam, ca la data prezentei scrisori, FRC nu primit comunicarea sentintei și implicit nu a intreprins actiunile necesare recursului.

12. Ne asumam responsabilitatea pentru corecta implementare, conformare si aplicare a reglementarilor legale in vigoare instituite in Romania pentru prevenirea si sanctionarea spalarii banilor, precum si pentru instituirea unor masuri de prevenire si combatere a finantarii actelor de terorism. V-am informat cu privire la toate situatiile actuale sau posibile de neconformitate cu legile si reglementarile legale in vigoare instituite in Romania pentru prevenirea si sanctionarea spalarii banilor, precum si pentru instituirea unor masuri de prevenire si combatere a finantarii actelor de terorism, ale caror efecte trebuie luate in considerare in intocmirea situatiilor financiare.
13. V-am pus la dispozitie toate registrele contabile si documentele justificative si toate procesele verbale ale urmatoarelor consilii:
 - Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor: pana la decizia nr.17/15.11.2019, respectiv nr.6/31.03.2020
 - Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor: fara decizii in anul 2019, respectiv nr.2/13.01.2020
 - Comitetul de Audit: de la data de 13.02.2019, respectiv cel din data 04.12.2019 ;
 - Consiliul de Administrare a Riscului: de la data de 12.04.2019, respectiv 04.12.2019;
 - Comitetul de Nominalizare si Remunerare: din data de 04.06.2019, 07.10.2019, 04.12.2019
 - Consiliul de Supraveghere: de la 15.04.2019-04.12.2019 (11 minute), respectiv decizia din 17.03.2020
 - Directorat: de la nr.01/07.01.2019 pana la 61/29.03.2019 si de la 62/01.04.2019 pana la 18.12.2019, respectiv de la nr.1/06.01.2020 pana la 42/30.03.2020;
14. Pe parcursul anului 2019, nu au existat comunicari de la organismele de reglementare (agentii de reglementare, agentii guvernamentale, autoritati fiscale, etc), angajati ale acestora sau alte persoane referitoare la investigatii sau suspiciuni privind neconformitatea cu legi si reglementari, sau deficiente in practicile de raportare financiara sau alte probleme care ar putea avea un impact advers semnificativ asupra situatiilor financiare.
15. Confirmam ca v-am furnizat toate informatiile relevante in legatura cu rationamentele, in afara de cele care implica estimari, pe care conducerea Fondului le-a avut in vedere in procesul de aplicare a politicilor contabile ale Fondului care au efectul cel mai semnificativ asupra sumelor prezentate in situatiile financiare, inclusiv clasificarea si reclasificarea instrumentelor financiare;
16. Toate tranzactiile de vanzare sunt definitive si nu exista intelegeri cu clientii sau alte clauze care permit returnarea marfii, cu exceptia conditiilor prevazute de garantiile obisnuite aferente unui act de vanzare.
17. Nu exista garantii sau ipoteci in legatura cu activele Fondului.
18. Confirmam ca operatiunile principala ale Fondului constau in tranzactii cu parti afiliate (FNGCIMM si filialele acestuia).Situatiile financiare la 31 Decembrie 2019 au fost intocmite pe principiul ca tranzactiile cu partile afiliate s-au desfasurat intre parti aflate in cunostiinta de cauza. Confirmam caracterul complet al informatiilor furnizate cu privire la identificarea partilor afiliate si a tranzactiilor derulate cu acestea.
19. Confirmam ca v-am prezentat toate informatiile cu privire la urmatoarele aspecte:
 - a) contracte oneroase, spre exemplu acele contracte in care costurile inevitabile aferente indeplinirii obligatiei depasesc beneficiile economice care urmeaza a fi primite in conformitate cu acestea, inclusiv pierderile care rezulta din angajamente de vanzare si cumparare care reprezinta contracte oneroase conform cu OMFP nr.1802/2014;

- b) datoriile referitoare la dobanzile pentru depozite si alte datorii, inclusiv imprumuturi subordonate si imprumuturi in participare;
 - c) pierderi din tranzactiile care nu sunt recunoscute in bilantul contabil;
 - d) contracte si optiuni de a cumpara inapoi activele vandute anterior, inclusiv vanzari cu recurs;
 - e) activele gajate drept garantii;
 - f) contracte cu institutii financiare care implica restrictii asupra soldurilor de numerar si linii de credit sau contracte similare;
20. Fondul a respectat toate aspectele intelegerilor contractuale care ar fi putut avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare in cazul nerespectarii, de exemplu indicatori financiari si angajamente nefinanciare cerute a fi indeplinite in cadrul contractelor de imprumut.
21. Confirmam caracterul complet al valorii contragarantiilor si garantiilor emise la data de 31.12.2019, in contrapartida cu FNGCIMM si filialele sale, respectiv cu CEC Bank
22. Nu exista niciun aranjament de compensare in bilant, formal sau informal, cu nici unul dintre conturile noastre de numerar sau investitii. Nu avem nici o linie de aranjamente de credit.
23. Nu avem planuri sau intentii care ar putea afecta valoarea contabila sau clasificarea activelor si datoriilor.
24. Fondul are drepturi de proprietate asupra tuturor activelor.
25. Am evaluat toate activele financiare, cu exceptia celor a caror modificare a valorii se include in contul de profit si pierdere, pentru a putea determina daca exista dovezi obiective de depreciere ca urmare a unui sau mai multor evenimente care au avut loc dupa recunoasterea lor initiala, si orice depreciere identificata a fost recunoscuta in mod corespunzator in situatiile financiare. In ceea ce priveste investitiile in instrumente de capitaluri proprii, am recunoscut o pierdere din depreciere atunci cand a existat o scadere semnificativa sau prelungita a valorii juste a instrumentului sub costul acestuia sau in cazul altor dovezi obiective de depreciere. Am stabilit daca o scadere a valorii juste sub cost este „semnificativa” sau „prelungita” in conformitate cu criteriile prezentate Dvs.
26. Confirmam intentia si capacitatea noastra de a pastra toate activele financiare clasificate ca fiind imobilizari financiare pana la scadenta lor in conformitate cu OMFP nr.1802/2014.
27. Confirmam ca toate beneficiile post – angajare acordate angajatilor au fost identificate, clasificate si contabilizate in mod corespunzator ca planuri de beneficii determinate sau ca planuri de contributii determinate in conformitate cu OMFP nr.1802/2014. Nu exista alte planuri.
28. Pe baza procesului stabilit de noi si dupa efectuarea unor teste corespunzatoare, suntem satisfacuti de faptul ca ipotezele actuariale care stau la baza evaluarii obligatiei privind beneficiile determinate sunt conforme cu cunostintele noastre despre profilul populatiei angajatilor.
29. Confirmam in continuare:
- a) Toate beneficiile post-angajare semnificative, inclusiv toate aranjamentele statutare, contractuale sau implicite in actiunile angajatorului; facute in Romania; care sunt fie finantate sau nefinantate; au fost identificate si contabilizate corespunzator;
 - b) Toate beneficiile acordate angajatilor care fac parte din personalul cheie din conducere sunt prezentate in mod adecvat.

30. Nu am primit nici o instiintare sau opinie care sa contrazica evidenta Fondului privind contabilizarea impozitului pe venit, care sa contrazica valorile din situatiile financiare si prezentarile informatiilor legate de impozitare, sau care sa fie necesare pentru intelegerea obligatiilor privind impozitarea Fondului sau a aspectelor conexe si care sa nu va fi fost prezentate.
31. Confirmam ca v-am prezentat evaluarea noastra privind expunerile Fondului la riscuri de natura fiscala, ca am contabilizat in mod corespunzator si am prezentat informatii care sunt adecvate pentru ca utilizatorii sa evalueze natura si masura in care Fondul este expus la aceste riscuri la sfarsitul perioadei de raportare.
32. Nu sunt:
- a) alte datorii care trebuie recunoscute si nici alte active contingente sau datorii contingente care trebuie prezentate in situatiile financiare in conformitate cu Norma 14/2015, inclusiv datorii sau datorii contingente care ar putea decurge din acte posibil ilegale sau ilegale, in afara de cele prezentate deja in situatiile financiare, sau
 - b) Alte aspecte legate de mediu care ar putea avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.
33. Am considerat care moneda este moneda din mediul economic principal in care opereaza Fondul („moneda functionala”). In efectuarea acestei analize ne-am folosit de judecata proprie pentru a determina care este moneda care reprezinta cel mai bine tranzactiile, evenimentele si conditiile Fondului. Am ajuns la concluzia ca moneda functionala a Fondului este RON.
34. Am facut o analiza privind capacitatea Fondului de a-si continua activitatea luand in considerare toate informatiile disponibile cu privire la viitor, care conform OMFP nr.1802/2014 este de cel putin, dar nu limitat la, doisprezece luni de la sfarsitul perioadei de raportare. Confirmam faptul ca nu am identificat evenimente sau conditii care ar putea cauza indoiele semnificative asupra capacitatii Fondului de a-si continua activitatea.
35. Toate evenimentele ulterioare datei situatiilor financiare si care conform OMFP nr.1802/2014 necesita ajustare sau prezentare in situatiile financiare au fost modificate sau prezentate in situatiile financiare.
36. Am inregistrat si prezentat complet la 31 Decembrie 2019 provizioanele specifice de risc pentru angajamentele de contragarantare, prin aplicarea unor coeficienti de ajustare si luand in considerare clasificarea expunerilor in situatiile de insolventa, instiintare de neplata sau cerere de plata. Consideram ca provizioanele inregistrate la 31 Decembrie 2019 sunt adecvate si suficiente.
37. Am inregistrat si prezentat complet la 31 Decembrie 2019 provizioanele pentru deprecierea creantelor pentru debitori contragarantii executate, prin aplicarea unui coeficient calculat ca fiind valoarea recuperarii istorice impartite la valoarea contragantiilor acordate. Consideram ca provizioanele inregistrate la 31 Decembrie 2019 sunt adecvate si suficiente.
38. Conducerea este responsabila pentru Raportul Directoratului, inclusiv pentru intocmirea si prezentarea acestuia in conformitate cu OMFP nr.1802/2014, articolele 489-492, lipsit de denaturari, datorate fraudei sau erorii precum si pentru acel control intern pe care Conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea si prezentarea Raportului Directoratului care fie lipsit de denaturari, datorate fraudei sau erorii si pentru consecventa Raportul Directoratului cu situatiile financiare.

Confirmam ca:

- Toate informatiile prezentate in Raportul Directoratului sunt in concordanta cu situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2019, intocmite in conformitate cu OMFP nr.1802/2014;
- Raportul Directoratului este intocmit in conformitate cu OMFP nr.1802/2014, articolele 489-492
- Raportul Directoratului este lipsit de denaturari, datorate fraudei sau erorii.

Recunoastem de asemenea responsabilitatile noastre pentru publicarea Raportul Directoratului in conformitate cu prevederile legale aplicabile si confirmam ca ne vom indeplini aceste responsabilitati.

Cu stima,

Bogdan Glavan
Presedinte



Toma Adina
Sef Serviciu Contabilitate

Prezentată în ședința CS
din data de 08.05.2020

Prezentată în ședința AGA
din data de _____

NOTĂ
cu privire la repartizarea profitului exercițiului financiar 2019

I. Prevederile reglementărilor legale aplicabile FRC, respectiv:

1. OUG nr. 23/2009 privind înființarea Fondului Român de Contragarantare, aprobată cu modificări prin Legea nr. 312/2009, art. 10:
*”(1) Profitul realizat la sfârșitul exercițiului financiar se utilizează pentru constituirea rezervelor necesare acoperirii eventualelor pierderi.
(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.”*
2. Legea contabilității, nr. 82/1991, republicată, art. 19 (4): *”Pierderea contabilă reportată se acoperă din profitul exercițiului financiar și cel reportat, din rezerve, prime de capital și capital social, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor sau asociaților.”*
3. Legea contabilității, nr. 82/1991, republicată, art. 29 (1) : *”Situațiile financiare anuale vor fi însoțite de raportul administratorilor, raportul de audit (...) și de propunerea de distribuire a profitului sau de acoperire a pierderii contabile”;*
4. OMFP 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale, pct. 423:
*”(1) Pierderea contabilă reportată se acoperă din profitul exercițiului financiar curent, după aprobarea situațiilor financiare anuale conform legii, și cel reportat aferent exercițiilor financiare precedente, din rezerve, prime de capital și capital social, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor sau asociaților, cu respectarea prevederilor legale;
(2) În lipsa unor prevederi legale exprese, ordinea surselor din care se acoperă pierderea contabilă este la latitudinea adunării generale a acționarilor sau asociaților, respectiv a consiliului de administrație.”*

II. Rezultatele financiare înregistrate de societate la data de 31.12.2019:

La finalul anului 2019, societatea a înregistrat un profit net în valoare de 3.790.281,92 lei, din care s-a constituit rezerva legală în sumă de 249.475 lei, restul profitului de 3.540.806,92 lei urmând a fi repartizat conform prevederilor legale aplicabile FRC.

Comparativ cu anul precedent situația rezervelor constituite și a rezultatelor financiare se prezintă astfel:

Elemente	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019
Rezerve legale	4.551.692	4.801.167
Rezerve statutare	54.888.793	18.017.269,50
Total rezerve	59.440.485	22.818.436,50
Rezultatul reportat	-54.552.332	55.944,80
Rezultatul exercițiului	17.680.809	3.540.806,92

III. Repartizarea profitului exercițiului financiar 2019

Față de cele prezentate mai sus și având în vedere prevederile legale prevalente ce sunt aplicabile FRC, respectiv OUG nr. 23/2009 privind înființarea Fondului Român de Contragarantare, aprobată cu modificări prin Legea nr. 312/2009, art. 10 (1), se va proceda la majorarea rezervelor statutare existente, astfel:

- cu profitul realizat în exercițiul financiar 2019, în sumă de 3.540.806,92 lei, precum și
- cu soldul debitor al rezultatului reportat, în sumă de 55.944,80 lei.

Valoarea totală rezultată a rezervelor statutare după repartizarea celor 2 componente de mai sus va fi 21.614.021,22 lei.

Președintele Directoratului

Glăvan Bogdan Nicolae



Membru al Directoratului

Anghel Flavia Gabriela

Membru al Directoratului

Surcel Andreia Magdalena

Directia economica

Toma Adina

DECLARATIE

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2019 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 preponderanta (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 31/12/2019 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

GLAVAN BOGDAN



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