

CS

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.		
INTRARE	Nr.	40
IEȘIRE		
Zua	Luna	Anul
15	05	2017

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.

SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA

31 DECEMBRIE 2016

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

CUPRINS	PAGINA
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 4
BILANȚ	5 – 9
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	10 – 12
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	13 – 14
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	15 – 16
POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	17 – 43
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI/DIRECTORATULUI	1 – 15

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Asociațiilor Societății S.C. FONDUL ROMAN DE CONTRAGARANTARE S.A

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale S.C. FONDUL ROMAN DE CONTRAGARANTARE S.A. („Societatea”) care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2016, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, și note la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2016, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare individuale, cu modificările ulterioare („OMFP nr. 1802/2014”).

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România, care sunt Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Observații

4. Atragem atenția asupra Notei 17.5 la situațiile financiare, care prezintă faptul că la 31 decembrie 2016 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 4 martie 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 hotărârii. Până la data prezentei nu a fost acordat primul termen de judecată în recurs.

Datorită incertitudinilor cu privire la rezultatul final al acestui litigiu, Societatea nu poate cuantifica posibilul impact al deciziei finale a instanței cu privire la anularea deciziei Curții de Conturi a României nr. 22/29.04.2014, respectiv potențiale ieșiri de resurse din Societate, inclusiv de natura fiscală. Situațiile financiare nu includ nici o ajustare care ar putea rezulta din această incertitudine. Opinia noastră nu exprimă rezerve în legătura cu acest aspect.

Deloitte.

5. Atragem atenția asupra Notelor: 17.1 și 17.3 la situațiile financiare, unde este menționat faptul că la 31 decembrie 2016, Societatea a înregistrat o reducere semnificativă a portofoliului de contragarantare. Posibilitatea Societății de a-și continua activitatea pe principiul continuității activității depinde de abilitatea ei de a genera suficiente profituri viitoare și de o continuă susținere financiară din partea acționarilor săi. Situațiile financiare nu includ nici o ajustare care ar putea rezulta din această incertitudine. Opinia noastră nu exprimă rezerve în legătură cu acest aspect.

Alte informații – Raportul directoratului

6. Alte informații includ directoratul. Directorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului directoratului în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492 care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului directoratului care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorilor.

Raportul directoratului atașat este prezentat de la pagina 1 la 15 și nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul directoratului.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastră este să citim Raportul directoratului și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul directoratului și situațiile financiare, dacă Raportul directoratului include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492, și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul directoratului sunt eronate semnificativ. Nu se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm că:

- a) în raportul directoratului nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul directoratului identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul directoratului care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Deloitte.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

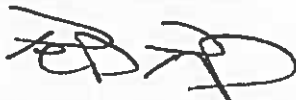
Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieii 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 viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Deloitte.

11. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Petr Pruner, Partener Audit



*Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu certificatul Nr. 4147/11.01.2012*

In numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu Nr. 25/25.06.2001*

Bucuresti, Romania
12 mai 2017

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
BILANT ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
A ACTIVE IMOBILIZATE				
I IMOBILIZARI NECORPORALE				
1	1		-	-
2	2		-	-
3	3		234.269	128.516
4	4		-	-
5	5		-	-
6	6		-	-
TOTAL (rd. 01 la 06)	7	3.a	234.269	128.516
II IMOBILIZARI CORPORALE				
1	8		-	-
2	9		42.849	14.534
3	10		40.609	33.278
4	11		-	-
5	12		-	-
6	13		-	-
7	14		-	-
8	15		-	-
9	16		-	-
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	3.b	83.458	47.812
III IMOBILIZARI FINANCIARE				
1	18		-	-
2	19		-	-
3	20		-	-
4	21		-	-
5	22		-	-
6	23		122.950.000	136.980.000
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	3.c	122.950.000	136.980.000
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)	25		123.267.727	137.156.328

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.**BILANT ÎNCHEIAT LA 31.12.2016****(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
B ACTIVE CIRCULANTE				
I STOCURI				
1	26		53.690	41.064
1 Materii prime si materiale consumabile (ct 301 + 302 + 303 +/- 308 +321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)				
2	27		-	-
2 Productia in curs de executie (ct 331 + 332 +341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)				
3	28		-	-
3 Produse finite si marfuri (ct 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954-3955-3956-3957- 396 - 397 - din ct 4428)				
4	29		-	-
4 Avansuri (ct 4091)				
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	4	53.690	41.064
II CREANTE (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)				
1	31		3.462.232	4.034.849
1 Creante comerciale (ct 2675* + 2676* + 2678* + 2679*-2966*-2968+4092+411+413 + 418 - 491)				
2	32		-	-
2 Suma de incasat de la entitatile afiliate (ct 451** - 495*)				
3	33		-	-
3 Suma de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun (ct 453 - 495*)				
4	34		2.580.028	3.441.242
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)				
5	35		-	-
5 Capital subscris si nevarsat (ct 456 - 495*)				
TOTAL (rd. 31 la 35)	36	5	6.042.260	7.476.092
III INVESTITII PE TERMEN SCURT				
1	37		-	-
1 Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct 501 - 581)				
2	38		289.630.000	271.770.000
2 Alte investitii pe termen scurt (ct 505 + 508 + 507 + din ct 508 - 595 - 596 - 598 - 5113 + 5114)				
TOTAL (rd. 37 + 38)	39	6	289.630.000	271.770.000
IV CASA SI CONTURI LA BANCI (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)				
	40	6	1.097.780	1.981.499
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+36+39+40)				
	41		296.823.730	281.268.655
C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471) (rd 43 + 44)				
	42	7	18.441.379	18.498.051
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)				
	43		1.961.657	2.283.591
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)				
	44		16.479.723	16.214.460

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
BILANT ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
D DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
1				
1 Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 +1681 - 169)				
	45		-	-
2 Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)				
	46		-	-
3 Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)				
	47		-	-
4 Datoriile comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)				
	48		123.223	126.132
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)				
	49		-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)				
	50		-	-
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)				
	51		-	-
8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurările sociale pentru asigurările sociale (ct 1623 + 1628 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4426*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 +5196 + 5197)				
	52		<u>233.573</u>	<u>218.471</u>
TOTAL (rd. 45 la 52)				
	53	8	<u>356.796</u>	<u>345.603</u>
E ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE) (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73 - 76)				
	54		<u>298.420.572</u>	<u>283.198.878</u>
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)				
	55		<u>438.168.021</u>	<u>436.557.666</u>
G DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
1				
1 Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 + 1681 - 169)				
	56		-	-
2 Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)				
	57		-	-
3 Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)				
	58		-	-
4 Datoriile comerciale - furnizori (ct 401+404+408)				
	59		-	-
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)				
	60		-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2961 + 451***)				
	61		-	-
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)				
	62		-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
BILANT ÎNCHEIAT LA 31.12.2016

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


Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
B Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale				
(ct 1623 + 1626 + 167 + 1667 + 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. 66 la 63)	64		-	-
H PROVIZIOANE				
1 Provizioane pentru beneficiile angajatilor				
(ct 1515 + 1517)				
	65		-	-
2 Provizioane pentru impozite (ct 1516)				
	68		-	-
3 Alte provizioane (ct 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)				
	67		47.778.795	33.641.963
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	9	47.778.795	33.641.963
I VENITURI IN AVANS				
1 Subventii pentru investitii (ct 475) (rd 70 + 71)				
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 475*)				
	70		8.019	4.050
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 475*)				
	71		3.302	499
2 Venituri inregistrate in avans (ct 472) - total (rd 73 + 74), din care:				
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)				
	72	10	-	5.714
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct 472*)				
	73		-	5.714
	74		-	-
3 Venituri inregistrate in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct 478) (rd 76 + 77)				
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 478*)				
	75		-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 478*)				
	76		-	-
	77		-	-
Fond comercial negativ (ct 2075)				
	78		-	-
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	79		11.321	10.264
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 institutiilor 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 31.12.2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
II	PRIME DE CAPITAL (ct 104)	86	-	-
III	REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)	87	-	-
IV	REZERVE			
1	Rezerve legale (ct 1061)	88	2.868.748	3.507.160
2	Rezerve statutare sau contractuale (ct 1063)	89		
3	Alte rezerve (ct 1068)	90	42.161.241	42.161.241
TOTAL (rd. 88 la 90)	91	11	45.029.989	45.668.401
Actiuni proprii (ct 109)	92		-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 141)	93		-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)	94		-	-
V	PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct 117)			
- Sold C	95		-	-
- Sold D	96	11	21.068.118	54.587.127
VI	PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct 121)			
- Sold C	97		-	12.482.341
- Sold D	98	11	33.575.947	-
Repartizarea profitului (ct 129)	99		-	638.412
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	100		390.385.924	402.925.203
Patrimoniul public (ct 1016)	101		-	-
Patrimoniul privat (ct 1017)	102		-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100+101+102)	103		390.385.924	402.925.203

Aceste situații financiare au fost aprobate în data de 26 aprilie 2017, de către Directorat și semnate în numele acestuia de:


 PREȘEDINTE DIRECTORAT
 CARMEN RADU




 DIRECTOR ECONOMIC,
 CLAUDIA ALICUȘ

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 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
1 Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	12	991.145	438.119
Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2		991.145	438.119
Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707)	3		-	-
Reduceri comerciale acordate (ct 709)	4		-	-
Venituri din dobanzi înregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au în 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 în 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 imobilizariilor 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 + 7418)	12		-	-
7 Alte venituri din exploatare (ct 751 + 758 + 7815)	13	15	18.122	15.557
- 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		1.009.267	453.676
8 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)	17		136.181	118.058
Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	18		87.125	63.397
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605)	19		76.823	65.798
c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	20			
Reduceri comerciale primite (ct 609)	21			
9 Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22		8.644.949	7.984.912
a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	23		7.054.170	6.474.747
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	24		1.590.779	1.510.165

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 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

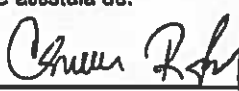
Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
10 a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26-27)	25		153.820	154.818
a. 1) Cheltuieli (ct 6811 + 6813 + 6817)	26		153.820	154.818
a. 2) Venituri (ct 7813)	27		-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)	28	5	7.241.829	3.721.553
b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	29		7.664.293	4.928.722
b. 2) Venituri (ct 754 + 7814)	30		422.464	1.207.170
11 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	14	1.335.649	1.311.644
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32		1.286.592	1.206.475
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		49.057	72.703
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct 652)	34		-	-
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 655)	35		-	-
11.5. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct 6587)	36		-	-
11.6. Alte cheltuieli (ct 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588)	37		-	32.466
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	30.978.795	-14.136.832
- Cheltuieli (ct 8812)	40		43.351.039	1.347.818
- Venituri (ct 7812)	41		12.372.244	15.484.650
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	42		48.655.171	-716.651
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
- Profit (rd. 18 - 42)	43		-	1.170.327
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44		47.645.904	-
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	15.801.590	13.871.815
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	48		-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Nota	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
14		Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct 7418)	-	-
15		Alte venituri financiare (ct 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	17.273	355
		- din care, venituri din imobilizari financiare (ct 7615)	-	-
		VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+47+49 + 50)	15.818.863	13.872.170
16		Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 54-55)	855.695	2.273.044
		- Cheltuieli (ct 686)	855.695	2.273.044
		- Venituri (ct 786)	-	-
17		Cheltuieli privind dobanzile (ct 666*)	-	-
		- din care, cheltuieli în relatie cu entitati afiliate	-	-
		Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	645	1.219
		CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)	856.340	2.274.263
		PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)		
		- Profit (rd. 52-59)	14.982.523	11.597.907
		- Pierdere (rd. 59-52)	-	-
		VENITURI TOTALE (rd 16 + 52)	16.828.129	14.325.846
		CHELTUIELI TOTALE (rd 42 + 59)	49.511.511	1.557.611
18		PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)		
		- Profit (rd. 62 - 63)	-	12.768.235
		- Pierdere (rd. 63 - 62)	32.683.382	-
19		IMPOZITUL PE PROFIT (ct 691)	892.565	285.894
20		Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct 698)	-	-
21		PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE		
		- Profit (rd. 64 - 66 - 67)	-	12.482.341
		- Pierdere (rd. 65 + 68 + 67 (rd. 66 + 67 - 64)	33.575.947	-

Aceste situații financiare au fost aprobate în data de 26 aprilie 2017, de către Directorat și semnate în numele acestuia de:


PREȘEDINTE DIRECTORAT,
CARMEN RADU




DIRECTOR ECONOMIC,
CLAUDIA ALICUȘ

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Pierdere brută a perioadei	-32.683.382	12.768.235
<i>Ajustari pentru:</i>		
Erori contabile ani anteriori	-22.869	56.939
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	122.349	116.567
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	31.471	38.251
Cheltuieli aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	7.241.829	3.721.553
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de risc aferente expunerilor de contragaranții acordate	30.336.209	-15.484.650
Cheltuieli aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	642.588	1.347.818
Venituri din dobânzi	-15.801.590	-13.871.815
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	-10.133.398	-11.307.103
Creșteri de creanțe	-8.156.582	2.585.970
Creșteri de cheltuieli în avans	-17.078.940	-58.872
Descreșteri de stocuri	5.567	12.826
Creșteri de datorii	47.377	-11.192
Descreșteri de venituri în avans	-186.924	-1.058
Impozit pe profit plătit	-1.170.603	-367.248
Numerar net din activități de exploatare	-36.673.502	-9.144.677
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție		
Achiziții de active corporale	-58.137	-
Achiziții de active necorporale	-	-10.816
Împrumuturi (acordate)/restituite și imobilizări financiare	-109.860.000	14.030.000
Încasări din investiții pe termen scurt	131.080.000	-17.860.000
Încasări din vânzarea de imobilizări	-	-2.606
Dobânzi încasate	15.801.590	13.871.815
Flux de trezorerie net din activități de investiție	38.983.453	10.028.395

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Creșterea/(Scăderea) utilizării liniei de credit	-	-
Încasarea/(Rambursare) împrumut termen lung	-	-
Încasarea/(Rambursare) împrumut de la acționari/asociați	-	-
Plăți din leasing financiar	-	-
Dividende plătite	-	-
Modificări ale capitalului social majorare/(diminuare)	-	-
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	<u>-</u>	<u>-</u>
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	<u>289.951</u>	<u>883.718</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	<u>807.830</u>	<u>1.097.781</u>
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	<u>1.097.781</u>	<u>1.981.499</u>

Aceste situații financiare au fost aprobate în data de 26 aprilie 2017, de către Directorat și semnate în numele acestuia de:


 PREȘEDINTE DIRECTORAT,
 CARMEN RADU




 DIRECTOR ECONOMIC,
 CLAUDIA ALICUȘ


Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(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
	01.01.2015					31.12.2015
Capital subscris și vărsat	400.000.000	-	-	-	-	400.000.000
Rezerve legate	2.868.748	-	-	-	-	2.868.748
Alte rezerve	42.161.241	-	-	-	-	42.161.241
Rezultat reportat - profit nerepartizat Sold D	-	-21.023.075	-21.023.075	-	-	-21.023.075
Rezultat reportat - din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-22.174	-22.869	-	-	-	-45.043
Rezultatul exercițiului	-	-	-	-	-	-
Profit	-	-	-	-	-	-
Pierdere	-21.023.075	-33.575.947	-	-21.023.075	-21.023.075	-33.575.947
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII	423.984.740	-64.621.891	-21.023.075	-21.023.075	-21.023.075	380.385.924

Aceste situații financiare au fost aprobate în data de 26 aprilie 2017, de către Directorat și semnate în numele acestuia de:

PREȘEDINTE DIRECTORIA
CARMEN RADU



Carmen Radu

Claudia Alicuș
DIRECTOR ECONOMIC,
CLAUDIA ALICUȘ

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

Elemente capital propriu	Sold la	Cresteri	din care	Reduceri	din care prin	Sold la
	01.01.2016		prin transfer		transfer	31.12.2016
Capital scris și vărsat	400.000.000	-	-	-	-	400.000.000
Rezerve legale	2.888.748	638.412	638.412	-	-	3.507.160
Alte rezerve	42.161.241	-	-	-	-	42.161.241
Rezultat reportat - pierdere Sold D	-21.023.075	-33.575.947	-33.575.947	-	-	-54.599.022
Rezultat reportat - din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	11.895	-	-	-	11.895
Sold debitor	-45.043	-	-	-45.043	-	-
Rezultatul exercitiului	-	12.482.341	-	-	-	12.482.341
Profit	-	-	-	-	-	-
Pierdere	-33.575.947	-	-	-33.575.947	-33.575.947	-
Repartizarea profitului	-	-638.412	-638.412	-	-	-638.412
TOTAL CAPITALURI PROPRII	390.385.924	-21.081.711	-33.575.947	-33.620.980	-33.575.947	402.925.203

Aceste situații financiare au fost aprobate în data de 26 aprilie 2017, de către Directorat și semnate în numele acestuia de:

Carmen Radu
**PREȘEDINTE DIRECTORAT,
CARMEN RADU**

Claudia Alicuș
**DIRECTOR ECONOMIC,
CLAUDIA ALICUȘ**



FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII

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

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

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

Capitalul social la 31 Decembrie 2015 și la 31 Decembrie 2016 al FRC, subscris și vărsat integral de acționar, 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, Calea Plevnei nr. 46-48, 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 Directorul, 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 Directivei 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 nr. L 182 din data de 29 iunie 2013.

OMFP 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 1802/2014, cu modificările ulterioare, nu trebuie folosite de terțe părți sau de către utilizatorii ai situațiilor financiare care nu sunt familiarizați cu OMFP 1802/2014 aplicabil pe teritoriul României.

Situațiile financiare sunt proprii și nu aparțin unui grup.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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 1802/2014, cu modificările ulterioare.

Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2016 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 datorilor 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 datorile 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 perioadelor, indiferent de data încasării acestora.

Principiul intangibilității. Bilanțul de deschidere pentru exercițiul financiar 2016 corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar anterior. Sumele rezultând din modificarea politicilor contabile precum și din corectarea unor erori aferente perioadelor precedente sunt înregistrate pe seama rezultatului reportat și nu modifică bilanțul perioadelor anterioare.

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

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

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

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

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare

1. Informații generale

Situațiile financiare ale FRC întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2016 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 1802/2014, societatea încadrându-se în categoria entităților mici (entitățile care, la data bilanțului, nu se încadrează în categoria micro-entităților și care nu depășesc limitele a cel puțin două dintre următoarele trei criterii:

- a) totalul activelor: 4 000 000 EUR;
- b) cifra de afaceri netă: 8 000 000 EUR;
- c) numărul mediu de salariați în cursul exercițiului financiar: 50).

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.

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

Moneda de prezentare a situațiilor financiare

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

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

a. Imobilizări necorporale

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

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

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

b. Imobilizări corporale

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

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

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

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

Cedarea unor imobilizări corporale poate genera câștiguri sau pierderi ce apar odată cu încetarea utilizării sau ieșirea unui activ corporal și se determină ca diferență între veniturile generate de ieșirea activului și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de cedarea acestuia și se prezintă ca valoare netă, la veniturile sau cheltuielile, 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 2016, Societatea nu a considerat necesară constituirea unui provizion pentru titlurile de stat deținute.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

d. Stocuri

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

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

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

e. Creanțe

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

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

f. Ajustări pentru deprecierea activelor

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

FRC înregistrează ajustări pentru deprecierea activelor circulante, respectiv creanțe neincasate, reprezentând sumele plătite fondurilor de garantare reprezentând contragaranții, 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 nebancale. 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 valutare, după caz.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

h. Datori

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

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

i. Provizioane

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

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

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

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

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

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

Astfel, în conformitate cu Norma privind calculul provizioanelor și ajustărilor pentru deprecierea creanțelor din portofoliul FRC, aprobată prin Decizia Consiliului de Supraveghere nr. 1191/26.03.2017, în vederea determinării necesarului de provizioane specifice pentru riscul de contragarantare, expunerile din contragarantă se clasifică în două categorii:

- a. Standard
- b. Pierdere

Clasificarea expunerilor 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.

Conform convențiilor de contragarantare, FRC beneficiază de clauza *pari passu*, conform căreia pierderile sunt suportate proporțional între FRC și Fondurile de garantare.

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

i. Provizioane (continuare)

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

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

Pentru aceasta, expunerile neajustate sunt ponderate cu coeficienți de ajustare prudențială, utilizând o serie de criterii (gradul de recuperare al creanțelor, al îndeplinirii criteriilor incluse în convențiile de contragarantare, etc.). Acești coeficienți de ajustare se stabilesc anual, în funcție de elementele de risc identificate aferente activității de contragarantare, pentru anul 2016 și 2015, coeficienții de ajustare ce au fost utilizați sunt:

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

La 31 decembrie 2016, în urma analizei evoluției stării de iminență a solicitării de plată rezultată din plasarea expunerilor în situațiile de insolvență, înștințare 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 emisie, face credibilă și posibilă o ieșire de resurse în exercițiul financiar următor celui pentru care se întocmește bilanțul.

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

FRC înregistrează ajustări pentru pierdere de valoare pentru creanțele incerte rezultate în urma plății contragaranțelor, 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 contragaranță, diminuat cu recuperările cumulate de sume din plățile anterioare. Raportul dintre recuperările cumulate de sume și plățile cumulate de contragaranță 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 Român în beneficiul angajaților săi. Toți salariații Fondului sunt incluși în planul de pensii al Statului Român. Fondul nu contribuie la nicio altă schemă de pensii, în consecință, nu are nicio obligație suplimentară în ceea ce privește pensiile. În plus, Fondul nu are obligația de a furniza beneficii suplimentare foștilor sau actualilor salariați.

k. Capital social

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

l. Rezerve legale

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

m. Rezultat reportat

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

n. Impozitul pe profit

Pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016, Fondul a calculat impozitul pe profit folosind rata de 16% (31 decembrie 2015: 16% din profit), în conformitate cu prevederile legislației fiscale în vigoare.

o. Venituri și cheltuieli ale activității de baza

Veniturile Fondului reprezentând prime de contragarantare sunt înregistrate în contul de venituri în avans, urmând a fi recunoscute în contul de profit și pierdere liniar, pe durata contragaranței 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 2016, prin politica internă a Fondului aprobată de Consiliul de Supraveghere s-a stabilit menținerea, pentru contragaranțele acordate în cursul acestui an, a nivelului primei de contragarantare practicată începând cu 01.07.2014, respectiv de 0,8%.

p. Erori contabile

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

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

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

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

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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

Înlocuirea 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 datorii 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 datorii monetare exprimate în moneda străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul exercițiului financiar.

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

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Dolar (USD)	4,1477 RON	4,3033 RON
Euro (EUR)	4,5245 RON	4,5411 RON

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE

a. Imobilizări necorporale

COST	Sold la	Creșteri		Reduceri	Sold la
	1 ianuarie 2016				31 decembrie 2016
Cheltuieli de constituire	14.894	-	-	-	14.894
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	2.498.304	10.815	-	-	2.509.119
Total	2.513.198	-	-	-	2.524.013

AMORTIZARE	Sold la	Amortizarea	Reduceri	Sold la
	1 ianuarie 2016	anului		31 decembrie 2016
Cheltuieli de constituire	14.894	-	-	14.894
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	2.264.035	116.567	-	2.380.602
Total	2.278.929	116.567	-	2.395.496
Valoare netă	234.269			128.517

La data de 31.12.2016, valoarea netă contabilă a imobilizărilor necorporale este de 128.517 lei, mai redusă decât valoarea netă la 31.12.2015 respectiv de 234.269 lei, în condițiile în care în anul 2016 au fost făcute achiziții de imobilizări necorporale în valoare de 10.815 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 128.517 lei sunt compuse din:

- licențe software securitate informatică, achiziționate în 2016, valoare netă rămasă de amortizat 5.408 lei
- portalul WEB, valoare netă rămasă de amortizat 4.933 lei;
- produse suport pentru întreținerea și optimizarea infrastructurii IT&C, valoare netă 118.176 lei.

b. Imobilizări corporale

COST	Sold la 1 ianuarie 2016	Creșteri			Reduceri		Sold la 31 decembrie 2016
		Achiziții	Transfer	Reevaluare	Casări	Transfer	
Instalații tehnice și mașini	1.108.468	2.606	-	-	47.202	-	1.063.872
Alte instalații, utilaje și mobilier	131.207	-	-	-	-	-	131.207
Total	1.239.675	2.606	-	-	47.202	-	1.195.079

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

AMORTIZARE	Sold la 1 ianuarie 2015	Amortizarea anului	Reevaluare	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2015
Instalații tehnice și mașini	1.065.619	30.921	-	47.202	1.049.339
Alte instalații, utilaje și mobilier	90.598	7.330	-		97.928
Total	1.156.217	38.251	-	47.202	1.147.267
Valoare netă	83.458				47.812

La data de 31.12.2016, valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale este de 47.812 lei, în scădere față de valoarea înregistrată la 31.12.2015 de 83.457 lei, în condițiile în care au avut loc achiziții de echipamente electronice și mobilier în valoare totală de 2.606 lei și diminuări, prin casarea unor echipamente în valoare totală de 47.202 lei.

FRC evidențiază imobilizările corporale la cost istoric, iar în cursul exercițiului financiar 2016 și nici în cel anterior nu au fost efectuate reevaluări ale imobilizărilor corporale.

c. Imobilizări financiare

COST	Sold la 1 ianuarie 2016	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 Decembrie 2016
Titluri de stat, valoare nominală	122.950.000	14.030.000	-	136.980.000
Primă plătită achiziție titluri de stat	18.433.773	2.045.399	1.986.529	18.492.642
Dobânda scursă la achiziție (Nota 5)	3.431.223	590.994		
Dobânda calculată la deținere		11.404.014	11.430.218	3.996.013
Total	144.814.996	28.070.407	13.411.339	159.474.064

COST	Sold la 1 ianuarie 2015	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2015
Titluri de stat, valoare nominală	13.090.000	109.860.000		122.950.000
Primă plătită achiziție titluri de stat	1.287.424	18.075.050	- 928.701	18.433.773
Dobânda scursă la achiziție	133.562	3.868.351		
Dobânda calculată deținere	301.743	3.282.022	- 4.154.455	3.431.223
Total	14.812.729	135.085.423	-5.083.156	144.814.996

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.

Având în vedere că ratele de dobândă s-au menținut în scădere pe piața monetară pe parcursul anului 2016, precum și 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 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Modul de înregistrare și de prezentare a primelor de achiziție a titlurilor a fost reglementat prin OMFP nr. 4160/31.12.2015, astfel că, și în exercițiul financiar 2016, acestea au fost înregistrate prin contul 471 Cheltuieli înregistrate în avans și au fost amortizate lunar prin conturile de cheltuieli.

Componența investițiilor financiare deținute de FRC la data de 31.12.2016:

Explicații	TOTAL	ISIN		
		RO1121DBN032	RO1227DBN011	RO1323DBN018
Scadență		11.06.2021	26.07.2027	26.04.2023
Valoare nominală achiziționată	136.980.000	29.330.000	87.330.000	20.320.000
Rata dobândă cupon	-	5,95%	5,80%	5,85%
Rată dobândă achiziție (YTM)	-	3,56%	3,99%	3,48%
Primă achiziție	21.721.726	3.769.102	14.856.192	3.096.432
Amortizare 2014	73.006	73.006	-	-
primă 2015	855.695	309.502	499.909	46.284
2016	2.300.382	623.507	1.241.561	435.314
Rest de amortizat	18.492.643	2.763.087	13.114.722	2.814.834

Componența investițiilor financiare deținute de FRC la data de 31.12.2015:

Explicații	TOTAL	ISIN		
		RO1121DBN032	RO1227DBN011	RO1323DBN018
Scadență		11.06.2021	26.07.2027	26.04.2023
Valoare nominală achiziționată	122.950.000	29.330.000	87.330.000	6.290.000
Rata dobândă cupon	-	5,95%	5,80%	5,85%
Rată dobândă achiziție (YTM)	-	3,56%	3,99%	4,07%
Primă achiziție	19.362.474	3.769.102	14.856.192	737.181
2014	73.006	73.006	-	-
2015	855.695	309.502	499.909	46.284
Amortizare Rest de primă amortizat	18.433.773	3.386.594	14.356.283	690.897

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 2016	Sold la 31 decembrie 2016
Materiale consumabile	33.904	38.578
Materiale de natura obiectelor de inventar	19.786	2.466
Total	53.690	41.064

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5. CREANȚE

	Sold la 1 ianuarie 2016	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Clienți și conturi asimilate	- 2.271	- 2.271	-
Alte creanțe	38.170	-	36.170
Dobânzi de încasat disponibilități și depozite	1.350.173	1.350.173	-
Dobânzi de încasat din cupoane titluri	3.431.223	3.431.223	-
Debitori diverși	45.236.963	45.236.963	-
Ajustări de valoare creanțe- debitori diverși	- 44.043.278	- 44.043.278	-
Garanții de bună execuție plătite	33.280	33.280	-
Total	6.042.260	6.006.089	36.170

	Sold la 31 decembrie 2016	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Clienți și conturi asimilate	5.556	5.556	-
Alte creanțe	249.748	213.578	36.170
Dobânzi de încasat disponibilități și depozite (Nota 6)	787.239	787.239	-
Dobânzi de încasat din cupoane titluri (Nota 3 c)	3.996.013	3.996.013	-
Debitori diverși	50.169.086	50.169.086	-
Ajustări de valoare creanțe- debitori diverși	- 47.764.831	- 47.764.831	-
Garanții de bună execuție plătite	33.280	33.280	-
Total	7.476.092	7.439.922	36.170

Creanțele FRC la data de 31.12.2016 sunt constituite în principal din Debitorii diverși, rezultatul 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 2.1.

Astfel, la 31.12.2016, la un sold al angajamentelor plățile de 50.167.872 lei au fost constituite ajustări pentru deprecierea acestor creanțe, la nivelul a 95,21% din valoarea creanțelor, respectiv suma de 47.764.831 lei, nivelul de incertitudine a recuperării creanțelor fiind în ușoară scădere față de anul anterior, când acesta a înregistrat valoarea de 97,37%, rezultând ajustări pentru depreciere în sumă de 44.043.278 lei.

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

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5. CREANȚE (continuare)

Mișcarea ajustării de depreciere a debitorilor diverși în cursul anului 2015 este prezentată după cum urmează:

Sold inițial la 01.01.2015	Creșteri	Reluări	Sold final la 31.12.2015
36.801.449	7.664.293	422.464	44.043.278

În anul 2016 au fost plătite contragaraniți în valoare totală de 6.238.389 lei și au fost recuperate sume în contul plăților anterioare în valoare totală de 1.303.421 lei, structura creanțelor reprezentând debitorii diverși din plăți de contragaraniți, pe fonduri de garantare fiind următoarea:

	SOLD LA 31.12.2015		PLATI	RECUPERĂRI	SOLD LA 31.12.2016
FLG FOCSANI	1.658.665	642.586		24.806	2.274.445
FLG SF GHEORGHE	451.209	-		4.824	446.385
FRGCIP	85.320	-		-	85.320
FNGCIMM	43.039.710	5.595.803		1.273.791	47.361.722
TOTAL	45.232.904	6.238.389		1.303.421	50.167.872

Diferența până la valoarea soldului contului Debitori diverși la data de 31.12.2016, în sumă de 1.214 lei, este reprezentată de angajamente de plată ale salariaților FRC pentru restituirea unor sume considerate necuvenite în urma controlului Curții de Conturi.

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 stabilite și evaluate periodic.

Situația plasamentelor în depozite pe termen mai mic de 1 an deținute în scop investițional, în sold la 1 ianuarie și 31 decembrie 2016 este următoarea:

BANCA	SOLD LA 01 IANUARIE 2016			SOLD LA 31 DECEMBRIE 2016		
	VALOARE DEPOZITE	RATA MEDIE DOBÂNDĂ	DOBÂNDĂ DE ÎNCASAT	VALOARE DEPOZITE	RATA MEDIE DOBÂNDĂ	DOBÂNDĂ DE ÎNCASAT
Alpha	25,000,000	2.70%	79,521	58,250,000	1,63%	171,226
B. Ferroviara	35,000,000	3.05%	401,586	-	-	-
B. Romaneasca	29,500,000	2.58%	175,419	10,140,000	1,45%	29,406
Bancpost	26,150,000	2.77%	165,375	-	-	-
BRCI	10,000,000	3.10%	74,917	-	-	-
Librabank	36,130,000	2.85%	54,546	77,400,000	1,78%	344,008
Marfin Bank	53,800,000	3.04%	57,622	52,430,000	1,86%	36,766
Piraeus	58,850,000	2.98%	325,565	59,350,000	1,79%	189,540
IDEA Bank	13,200,000	2.70%	15,823	14,200,000	1,88%	15,293
TOTAL	289.630.000	2.84%	1,350,173	271.770.000	1,73%	767.239

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

Soldul plasamentelor în depozite bancare s-a diminuat pe parcursul anului 2016, cu valoarea de aproximativ 17,8 milioane lei deoarece FRC și-a orientat resursele spre plasamente sigure și cu un randament mai mare, respectiv titluri de stat (detalii la Nota 3 Active imobilizate), în condițiile diminuării ratelor de dobândă pe piața monetară interbancară pentru depozitele pe termen scurt.

În ce privește disponibilitățile deținute în conturi la bănci și în casieria, la 31.12.2016 față de 01 ianuarie 2016, situația se prezintă astfel:

Explicații	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
Conturi la bănci în lei	941.000	1.858.703
Numerar în casă	3.375	2.331
Conturi la bănci în devize	1.697	1.152
Alte echivalente de numerar	7.837	-
Avansuri de trezorerie	2.500	-
Depozit overnight	141.370	119.313
TOTAL	1.097.780	1.981.499

7. CHELTUIELI ÎN AVANS

Cheltuielile în avans au cunoscut următoarea evoluție pe parcursul exercițiului financiar 2016:

Componență	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
Diverse cheltuieli	7.606	5.408
Primă achiziție titluri de stat rămasă de amortizat	18.433.773	18.492.643
TOTAL	18.441.379	18.498.051

Conform politicii contabile aplicabile la data de 31.12.2016, 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 31.12.2015 și la 31.12.2016, datorile FRC se prezintă astfel:

Componență	Sold la 31		Termen		Sold la 31		Termen	
	decembrie 2015	sub 1 an	exigibilitate peste 1 an	decembrie 2016	sub 1 an	exigibilitate peste 1 an		
Furnizori și terți	123.223	123.223	-	126.132	126.132	-		
Personal	158.964	158.964	-	150.738	150.738	-		
Bugetul de stat	70.332	70.332	-	64.457	64.457	-		
Garanții de bună execuție primite	4.276	4.276	-	4.276	4.276	-		
TOTAL	356.796	356.795	-	345.603	345.603	-		

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

8. DATORII

În cadrul poziției "Furnizori și terți", sumele semnificative se referă la Furnizori, în valoare de 104.410 lei la 31.12.2016, respectiv Furnizori - facturi nesosite, în valoare de 101.694 lei la 01.01.2016.

Obligațiile față de personalul FRC au în componență în principal: rezervele pentru concediile de odihnă neefectuate, în valoare de 136.638 lei la 31.12.2016, respectiv 140.993 lei la 31.12.2015.

La 31 decembrie 2016, datorile față de bugetul de stat și bugetele asigurărilor sociale se referă la obligațiile ce decurg din salariile aferente lunii decembrie. La 31 decembrie 2015, acestea includ și datoria cu impozitul pe profit în suma de 41.341 lei. La 31 decembrie 2016, FRC a înregistrat un impozit pe profit de recuperat pentru trim.IV în suma de 40.013 lei.

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

9. ALTE PROVIZIOANE

Mișcarea în conturile de provizioane în cursul anului 2016 este prezentată după cum urmează:

	Sold la 1 ianuarie 2016	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2016
		Creșteri	Reluări	
Provizioane pentru litigii	642.586	1.347.818	642.586	1.347.818
Alte provizioane	47.136.209	-	14.842.064	32.294.145
Total	47.778.795	1.347.818	15.484.650	33.641.963

Mișcarea în conturile de provizioane în cursul anului 2015 este următoarea:

	Sold la 1 ianuarie 2015	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2015
		Creșteri	Reluări	
Provizioane pentru litigii	-	642.586	-	642.586
Alte provizioane	16.800.000	42.708.453	12.372.244	47.136.209
Total	16.800.000	43.351.039	12.372.244	47.778.795

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 nebancaare, 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.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

9. ALTE PROVIZIOANE (continuare)

În anul 2016, 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 contragaranților pentru care s-au constituit provizioane globale, în sumă de 6.238.389 lei;
- Regularizarea provizioanelor de risc, prin diminuarea acestora și reluare pe venituri, ca urmare a determinării necesarului de provizioane pe baza soldurilor semestriale în anul 2016 cu suma de 8.603.675 lei;

Totodată, FRC a reluat pe venituri provizionul pentru litigiul aferent unei expuneri față de FLG Focșani, în valoare de 642.586 RON și a constituit provizioane pentru litigiul, în sumă de 1.347.818 lei, aferente litigiilor pierdute în instanță sau din estimările Societății cu șanse ridicate de pierdere și care vor genera leșuri de numerar în anul 2017.

10. VENITURI ÎN AVANS

FRC a înregistrat la finalul exercițiului financiar 2016 veniturile în avans în sumă de 5.714, reprezentând prime cuvenite pentru contragaraniile emise fondurilor de garantare ce vor fi înregistrate pe venituri în cursul anului 2017.

La 31 Decembrie 2016, Societatea a înregistrat subvenții pentru investiții în sumă de 4.549 lei, față de 11.321 lei la 31 Decembrie 2015, reprezentând discounturi comerciale la bunuri de natura mijloacelor fixe achiziționate în cursul anului.

11. CAPITAL ȘI REZERVE

Din Situația Modificării capitalurilor proprii ale FRC rezultă că în anul 2016 acestea s-au majorat cu suma de 12.539.279 lei, reprezentând în cea mai mare parte profitul înregistrat în anul 2016, în valoare de 12.482.341 lei, diferența de 56.938 lei fiind reprezentată de creșterea rezultatului reportat (profit) datorată corecțiilor ce provin din regularizările de prime de contragarantare aferente anilor anteriori.

12. CIFRA DE AFACERI

Având în vedere obiectul de activitate unic al FRC, respectiv contragarantarea garanțiilor emise de fondurile de garantare în favoarea IMM, veniturile FRC reprezentând cifra de afaceri sunt constituite din primele de contragarantare datorate de fondurile de garantare, structura acestor venituri pentru exercițiile financiare 2015 și 2016 fiind următoarea:

Fondul de garantare	Cifra de afaceri netă	
	2015	2016
FNGCIMM	937.860	413.681
Fondul Local Craiova	8.407	4.831
Fondul Local Focșani	18.003	13.735
Fondul Roman de Garantare a Credențelor pentru Intreprinzătorii Privati SA - IFN	13.849	1.142
Fondul Sf Gheorghe	13.206	4.629
TOTAL	991.145	438.119

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

a. Directorii și Consiliul de Supraveghere

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

Fondul Român de Contragarantare este administrat în sistem dualist de un Consiliu de Supraveghere, alcătuit din 7 membri și un Directorat, alcătuit din 3 membri. Membrii Directoratului nu pot fi concomitenți și membri în Consiliul de Supraveghere. Membrii Directoratului și cei ai Consiliului de Supraveghere sunt persoane fizice.

Componența AGA la 31 decembrie 2015 este următoarea:

Nume	Funcție	Data numire
DI. Ardelean Ciprian George	Membru AGA	07.01.2015
Dna. Ionescu Anca Laura	Membru AGA	02.04.2015
Dna. Toader Mihaela Virginia	Membru AGA	26.06.2015

Componența AGA la 31 decembrie 2016 este următoarea:

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

Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2015 este următoarea:

Nume	Funcție	Data numire
DI. Hidegcuti Ioan	Președinte	01.11.2013
Dna. Nestor Cristinela Odeta	Membru CS	10.01.2014
Dna. Alexandrescu Anca Nicoleta	Membru CS	21.04.2015
DI. Cojocaru Lucian	Membru CS	09.12.2009
DI. Rizolu Andrei	Membru CS	18.11.2015
DI. Medan Romeo Marcel	Membru CS	09.12.2009
Dna. Nagy Cornelia	Membru CS	18.11.2015

Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2016 este următoarea:

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

Componența Directoratului la 31 decembrie 2015 și la 31 decembrie 2016 este următoarea:

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

Pe parcursul anului 2015 și 2016, FRC a plătit următoarele indemnizații Membrilor AGA, Directoratului și membrilor Consiliului de Supraveghere:

Denumire	2015	2016
AGA	112.821	84.039
Directorat	966.081	815.773
Consiliul de supraveghere	1.053.982	892.084
TOTAL	2.132.884	1.791.896

FRC nu a acordat avansuri și credite membrilor organelor de conducere și supraveghere în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2016 și 2015.

a. Salariați

Numărul salariaților și a persoanelor cu contract de mandat existenți la 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2016 este următorul:

	2015	2016
AGA	3	3
Consiliul de Supraveghere	7	7
Personal conducere	3	3
Personal executiv	48	44

Cheltuielile cu salariile și taxele aferente înregistrate în cursul anilor 2015 și 2016 sunt următoarele:

RON	2015	2016
Cheltuieli cu salariile	4.823.186	4.637.735
Indemnizații AGA, Directorat și Consiliul de Supraveghere	2.132.884	1.791.896
Cheltuieli cu asigurările sociale (inclusiv pentru membrii Directoratului și membrii Consiliului de Supraveghere)	1.590.779	1.510.165
Alte cheltuieli cu personalul	98.100	45.116
TOTAL	8.644.949	7.984.912

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

14. CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Situația altor cheltuieli din exploatare la 31 Decembrie 2015 și la 31 Decembrie 2016 este următoarea:

	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	7.700	5.308
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirii	660.766	623.928
Cheltuieli cu primele de asigurare		
Cheltuieli cu prime de asigurare	26.697	15.261
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	8.824	46.362
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	89.364	97.486
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	28.269	43.351
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	45.678	54.248
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	10.342	7.770
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	408.952	312.741
Total Cheltuieli privind prestațiile externe	1.286.592	1.206.475
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsăminte asimilate	49.057	72.703
Alte cheltuieli	-	32.466
Total Alte cheltuieli de exploatare	1.335.649	1.311.644

15. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Situația altor venituri din exploatare la 31 Decembrie 2015 și la 31 Decembrie 2016 este următoarea:

	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
Alte venituri din exploatare	18.122	15.557
Total Alte venituri din exploatare	18.122	15.557

Conform monografiei contabile aplicabile FRC, comunicată prin adresa de la Ministerul de Finanțe Nr 377.471/05.07.2013, plata de contragarantii se înregistrează în corespundență cu conturile de venituri și cheltuieli din exploatare.

La 31 Decembrie 2016 și 31 Decembrie 2015, pentru a reflecta fondul economic al tranzacțiilor, cheltuielile referitoare la înregistrarea creanțelor corespunzătoare plăților de contragarantii în sumă de 6.238.389 lei (2015: 8.174.783 lei) și veniturile corespunzătoare în sumă de 6.245.675 lei (2015: 8.192.004 lei) au fost prezentate pe net la linia "Alte cheltuieli din exploatare".

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

16. VENITURI DIN DOBÂNZI

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
Venituri din dobânzi aferente titlurilor de stat	3.282.022	7.974.408
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	12.519.568	5.897.410
Total	15.801.590	13.871.816

17. ALTE INFORMAȚII

17.1 Acoperirea pierderii contabile

Rezultatele financiare ale Fondului se prezintă astfel:

Elemente	Sold la 01 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
Rezerve legale	2.868.748	3.507.160
Rezerve specifice	42.161.241	42.161.241
Total rezerve	45.029.989	45.668.401
Rezultat reportat	-21.068.119	-54.587.127
Rezultatul exercițiului	-33.575.947	11.843.929
Pierdere cumulată	-54.644.065	-42.743.198
Excedent/Deficit de rezerve total	-9.614.076	2.925.203
Excedent/Deficit de rezerve statutare	-12.482.824	-581.957

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".*

Ca urmare, având în vedere faptul că la finalul exercițiului financiar 2015, pierderea cumulată înregistrată de Fond depășește fondurile de rezervă constituite în anii anteriori, Fondul a procedat la efectuarea demersurilor legale pentru acoperirea diferenței, în sumă de 12.482.824 lei, prin propunerea de alocare din bugetul Ministerului Finanțelor Publice.

Până la data finalizării situațiilor financiare aferente anului 2016, acest demers nu a fost soluționat la nivelul Ministerului Finanțelor Publice.

La finalul anului 2016, datorită profitului înregistrat după repartizare, în valoare de 11.843.929 lei, deficitul de rezerve specifice s-a redus la valoarea de 581.957 lei.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

17.2 Impozitul pe profit

Calcularea Impozitului pe profit	Sold la 31 decembrie 2015	Sold la 31 decembrie 2016
Venituri exploatare nete	1.009.266	456.676
Cheltuieli exploatare nete	48.655.171	-716.851
Profit/Pierdere din exploatare	- 47.645.905	1.170.327
Venituri financiare	15.818.863	13.872.170
Cheltuieli financiare	856.340	2.274.263
Profit/Pierdere financiara	14.962.523	11.597.907
Pierdere	- 32.683.382	12.768.235
Venituri neimpozabile	12.794.708	16.691.820
Rezerva legala	-	638.412
Cheltuieli nedeductibile	51.056.620	6.348.832
Profit impozabil an curent	5.578.530	1.786.835
Profit impozabil	5.578.530	1.786.835
Impozit pe profit (%)	16%	16%
Impozit pe profit	892.565	285.894

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

17.3 Părți legate

FRC având ca acționar majoritar Statul Român prin Ministerul Finanțelor Publice se află în postură de entitate legată cu Fondul Național de Garantare a Creditelor pentru IMM (FNGC/IMM 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 FNGC/IMM și filialelor acestuia, aflate în componența soldului de angajamente evidențiate extrabilanțier, la 31.12.2015, respectiv 31.12.2016, după cum urmează:

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

17.3 Părți legate (continuare)

PORTOFOLIUL CONTRAGARANȚII ÎN SOLD LA 31.12.2015

FOND GARANTARE	TOTAL		SCADENȚĂ SUB 1 AN		SCADENȚĂ PESTE 1 AN	
	NUMAR	SOLD	NUMAR	SOLD	NUMAR	SOLD
FNGCIMM FLG	2342	290.751.215	803	84.864.500	1539	205.886.715
CRAIOVA FLG	38	2.359.978	16	409.777	22	1.950.201
FOCȘANI FLG SF.	35	5.711.767	22	3.418.618	13	2.293.149
GHEORGHE	32	3.683.788	11	1.043.869	21	2.619.917
TOTAL	2.447	302.486.746	852	89.736.764	1.595	212.749.982

PORTOFOLIUL CONTRAGARANȚII ÎN SOLD LA 31.12.2016

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

În afara angajamentelor de contragarantare aflate în evidența extrabilanțieră a FRC, ca urmare a refuzului la plată a anumitor contragaranți, ceea ce are ca efect eliminarea din evidențele FRC a acestor angajamente, se află în proces de contestare la beneficiarul angajamentelor – FNGCIMM IFN SA un număr de 3 dosare, în valoare totală de 1.443.993 lei la 31.12.2016, față de situația înregistrată la 31.12.2015, respectiv un număr de 11 dosare în valoare totală de 3.358.263 lei. Aceste contragaranți sunt provizionate conform politicii aplicate de FRC.

În cursul anului 2016, cadrul de reglementare a activității de contragarantare a fost constituit din Schema de contragarantare destinată sprijinirii accesului la finanțare al IMM - contragaranți de valori mari, Schema de contragarantare destinată sprijinirii accesului la finanțare al IMM - contragaranți 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.

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.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

17.3 Părți legate (continuare)

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.

Pentru operaționalizarea procesului de acordare a contragaranțiilor, blocate în perioada 2014-2015, datorită implementării, începând cu data de 01.07.2014, a condițiilor impuse de Curtea de Conturi în mecanismul de contragarantare, s-a procedat la completarea cadrului legal de acordare a contragaranțiilor, prin încheierea în cursul anului 2016 a Actelor Adiționale la Convențiile de contragarantare încheiate cu fondurile de garantare.

Ca urmare, începând cu luna noiembrie 2016, până la sfârșitul anului 2016, au fost înregistrate 25 solicitări de contragarantare iar, în urma analizei, au fost emise 14 contragaranții, în valoare de 1.266.004 lei pentru FNGCMM și o contragaranție în valoare de 101.347 lei pentru FLG sf. Gheorghe.

17.4 Onorarii audit

Onorariile de audit au fost stabilite pe baza contractului încheiat între FRC și Deloitte Audit SRL.

17.5 Litigii

În anul 2016, societatea a fost implicată în următoarele litigii:

- cu Curtea de Conturi, vizând anularea, respectiv suspendarea aplicării Deciziei nr.22/29.04.2014 așa cum se detaliază mai jos;
- cu fondurile de garantare (FNGCMM și FLG Focșani), vizând contestarea respingerii cererilor de executare a contragaranțiilor;
- cu foștii parteneri contractuali, vizând implementarea măsurilor de recuperare dispuse prin Decizia Curții de Conturi nr.22/29.04.2014 ;
- cu salariații ai FRC, membri Consiliului de Supraveghere, Directorat, reprezentanți în AGA vizând implementarea măsurilor de recuperare dispuse prin Decizia Curții de Conturi nr.22/29.04.2014 ;
- cu IMM-urile care au semnat declarații pe propria răspundere necorespunzătoare adevărului, vizând contestarea soluțiilor de clasare a plângerilor penale împotriva acestor beneficiari.

Referitor la litigiile cu Curtea de Conturi pe baza Deciziei nr.22/29.04.2014, obiect al dosarului nr. 4825/2/2014 al Curții de Apel București, menționăm următoarele:

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

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

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. Alături 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. FRC a formulat recurs împotriva hotărârii, care se va judeca la Înalta Curte de Casație și Justiție. Până la data prezentei nu a fost acordat primul termen de judecată în recurs.

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

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. În cursul anului 2016, Societatea nu a avansat în soluționarea acestui litigiu.

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 contragarantărilor solicitate de fondurile de garantare. La data de 31 decembrie 2016, pe baza informațiilor disponibile, FRC a constituit provizioane în sumă de 1.347.618 RON (31 decembrie 2015: 642.586 RON), care reprezintă 100% din valoarea contragarantărilor.

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, indicatorii 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: 814 la 31.12.2016, față de 832 la 31.12.2015,;
2. Indicatorul de solvabilitate, specific unei instituții financiare, care exprimă capacitatea instituției de a-și onora toate obligațiile față de terți: 92% la 31.12.2016, față de 89% la 31.12.2015, reprezentând gradul de adecvare a capitalului la activele ponderate la risc.
3. Indicatorii de performanță la nivelul anului 2016 reflectă o îmbunătățire a eficienței utilizării capitalului și activelor FRC, astfel încât ROE a înregistrat o valoare de 3.1% și ROA de 2.85% față de 2015 când instituția a înregistrat valori negative ale acestor indicatori datorită pierderii.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE INFORMAȚII (continuare)

17.6 Indicatori de performanță și riscuri specifice (continuare)

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 2016, Fondul s-a orientat spre plasamente în depozite cu scadențe preponderent la 6 luni și spre menținerea 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 contragarantelor, 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 guvernanță 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.

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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.

17.7 Evenimente ulterioare datei bilanțului

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


PREȘEDINTE DIRECTORAT,
CARMEN RADU




DIRECTOR ECONOMIC,
CLAUDIA ALICUȘ