



FONDUL ROMÂN DE
FRC
CONTRAGARANTARE S.A.



RAPORTUL DIRECTORATULUI

privind situațiile financiare aferente exercițiului finanțier

încheiat la 31 decembrie 2020

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

FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE SA are ca obiect de activitate principal "Alte intermedieri finanțieri" cod CAEN 6499 respectiv contragaranțarea garanțiilor acordate de fondurile de garantare pentru credite și alte instrumente de finanțare contractate de întreprinderile mici și mijlocii de la instituțiile de credit și alte instituții finanțiere nebancare.

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

1. Considerente generale asupra administrării Fondului în perioada 01.01.2020-31.12.2020

În cursul anului 2020, Fondul și-a desfășurat activitatea în conformitate cu prevederile legislației societăților comerciale și al celorlalte reglementări statutare în vigoare.

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

Pe parcursul anului 2020, Fondul a asigurat accelerarea procesului de acordare a contragaranțiilor în contextul angajării active în derularea Programului guvernamental Start-Up Nation II, precum și gestionarea portofoliului de angajamente de contragaranțare, analiza cererilor de plată și efectuarea plășilor conforme, identificarea de noi produse și mecanisme de contragaranțare, pentru stimularea utilizării acestui instrument modern de protecție finanțieră a fondurilor de garantare și de facilitare a accesului la finanțare pentru IMM-uri. Astfel, la data de 31.12.2020, soldul contragaranțiilor acordate de FRC este în valoare de 57.787.573 lei, pentru un număr total de 449 angajamente.

Începând cu luna octombrie 2018, FRC a început emiterea de garanții în numele și contul statului, în cadrul programului „Investește în tine”. A fost acordat mandatul de emisie și s-a alocat plafon prin convenția încheiată cu Ministerul Finanțelor Publice.

Programul se adresează persoanelor fizice cu vârstă cuprinsă între 16 și 26 de ani care sunt cuprinse în sistemul de învățământ sau care efectuează cursuri de specializare, autorizate de către Ministerul Educației Naționale, și după caz, de către Ministerul Muncii și Justiției Sociale, precum și persoanelor fizice cu vârstă cuprinsă între 26 și 55 ani care sunt cuprinse în sistemul de învățământ sau efectuează cursuri de reconversie și/sau specializare profesională autorizate de către Ministerul Educației Naționale, și după caz, de către Ministerul Muncii și Justiției Sociale, pentru o perioadă de maxim 10 ani, inclusiv perioada de grătie. Destinația creditului are în vedere acoperirea nevoilor beneficiarilor și familiilor acestora privind educația, sănătatea, cultura, sportul și de habitat.

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

Programul nu a continuat pe parcursul anului 2020 deoarece nu s-a alocat un nou plafon, la începutul anului, prin hotărâre de guvern, în conformitate cu prevederile art. 5, alin. 2 din Anexa la HG nr. 741/2018 pentru aprobarea Normelor de aplicare a OUG nr. 50/2018 privind implementarea programului guvernamental „Investeste în tine”. Acest fapt a determinat doar gestionarea portofoliului existent cu renunțări, diminuări și regularizări.

Prin Legea 40/2020 FRC a fost mandat să emită garanții în numele și contul statului în favoarea băncilor care acordă credite pentru achiziția sau construirea unei locuințe (Programul "O familie, o casă"). Ulterior însă, la inițiativa Ministerului Finanțelor, prin OUG 129/2020 care a modificat acest Program, FRC a pierdut calitatea de mandatar, implicit oportunitatea unei surse de venituri pe termen lung.

În anul 2020 FRC a elaborat în premieră o schema de garantare în baza art. 108(3) din Tratatul de funcționare al UE. Prin Decizia 58531/15.10.2020 Comisia Europeană a aprobat Schema de ajutoare de stat pentru garantarea creditului comercial. În absența avizului Ministerului Finanțelor, proiectul OUG de implementare a schemei nu a fost aprobat de guvern.

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

În luna ianuarie 2020 Directoratul a înaintat Consiliului de Supraveghere o analiză de oportunitate pentru ca FRC să devină partener de implementare în cadrul Programului InvestEU, care a primit aviz favorabil. La finalul lunii martie 2020, Ministerul Finanțelor a răspuns favorabil interesului manifestat de FRC și, în calitate de autoritate tutelară, a comunicat că susține demersul societății. La data de 09.06.2020 FRC a transmis Comisiei Europene solicitarea de accesare a programului, precum și alte documente solicitate în fază preliminară. Comisia Europeană a comunicat la data de 31.08.2020, oficial FRC, că aplicația depusă a fost verificată, FRC primind avizul pentru a trece la următoarea etapă a procedurii standard privind partenerii de implementare, respectiv evaluarea pe bază de piloni în conformitate cu Decizia Comisiei Europene din 17 aprilie 2019.

În ultima parte a anului 2020 s-a declanșat procedura de selecție a auditorului extern și se va concretiza în primul trimestru al anului următor prin desfășurarea selecției propriu zise prin procedură simplificată a serviciilor de evaluare conform cerințelor din Decizia CE din data de 17

aprilie 2019 privind stabilirea noului mandat pentru metodologia de evaluare pe piloni care urmează să fie utilizată în temeiul Regulamentului (UE, Euratom) 2018/1046 al Parlamentului European și al Consiliului.

În ceea ce privește asigurarea plasării disponibilităților în condiții de randament adecvat pielei financiar-bancare din Romania, Fondul implementează și revizuește periodic Strategia de investire a resurselor sale financiare ce s-au constituit în plasamente în valoare totală de 417.738.000 lei la data de 31.12.2020.

2. Cadrul legal pentru întocmirea situațiilor financiare

Fondul întocmește și prezintă situațiile financiare în RON, în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 precum și cu reglementările contabile emise de Ministerul Finanțelor Publice, respectiv OMFP 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare. Fondul întocmește situații financiare individuale, având ca perioadă de referință pentru exercițiul financiar anul calendaristic, pe baza principiului continuității activității. Situațiile financiare întocmite pentru exercițiul financiar 2020 cuprind:

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

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

3. Bilanțul la 31.12.2020

În sinteză, bilanțul societății la data de 31.12.2020, comparativ cu 31.12.2019 se prezintă astfel:

RON	31.12.2019	31.12.2020
TOTAL ACTIVE, din care:	449.817.167	449.510.170
Active imobilizate, din care:		
- Imobilizări financiare	110.061.900	191.472.031
Stocuri	109.990.000	191.270.000
Creanțe	-	-
Investiții pe termen scurt	16.659.960	17.410.085
Casa și conturi la bănci	311.100.000	226.468.000
Cheltuieli în avans	1.073.304	1.589.718
TOTAL PASIVE, din care:	449.817.167	449.510.170
DATORII, din care:	23.401.978	20.861.120
Datorii curente	836.136	1.933.295
Venituri în avans	5.268	13.350
Provizioane riscuri specifice	22.560.574	18.914.475
CAPITALURI PROPRII, din care:	426.415.188	428.649.050

Capital	400.000.000	400.000.000
Rezerve	22.818.437	26.586.826
Rezultat reportat	55.945	-
Rezultat exercițiu	3.790.282	2.233.862
Repartizarea profitului	-249.475	-171.638

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

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

- **Investiții pe termen scurt în depozite** pe termen de până la un 1 an și disponibilități în conturi curente deschise la bănci, în proporție de 51% din activele totale, în scopul menținerii unei lichidități adecvate. Plasamentele în depozite bancare se realizează în cadrul limitelor maxime de expunere aprobate prin Strategia de investire a resurselor financiare ale Fondului de către Consiliul de Supraveghere.

Structura plasamentelor în depozite bancare la data de 31.12.2020 se prezintă astfel:

BANCA	SOLD LA 31 DECEMBRIE 2020		
	VALOARE DEPOZITE	RATA MEDIE DOBÂNDĂ	DOBÂNDĂ DE ÎNCASAT
Alpha	58.568.000	2,80%	420.421
Exim Bank	500.000	2,05%	2.107
Marfin Bank	49.100.000	3,55%	52.194
First Bank	23.300.000	2,60%	92.945
IDEA Bank	44.200.000	3,35%	261.619
Patria Bank	25.800.000	3,36%	288.701
Garanti Bank	25.000.000	2,88%	320.162
TOTAL	226.468.000	3,12%	1.438.148

- **Investiții financiare pe termen mai mare de 1 an**, având în vedere faptul că și pe parcursul anului 2020, pe fondul menținerii la un nivel relativ scăzut al ratelor de dobândă pe piața monetară interbancară și pentru a asigura o rentabilitate adecvată a plasamentelor, Fondul s-a orientat spre menținerea plasamentelor în titluri de stat de tipul obligațiunilor cu dobândă – benchmark. În a doua jumătate a anului, pe fondul reducerii graduale a dobânzii de politică monetară, Fondul a achiziționat titluri de stat cu o valoare nominală cumulată de 81.280.000



lei cu un randament mediu de 3,32%. Aceste instrumente oferă în același timp randamente superioare și siguranța fondurilor datorită emitentului – Statul Român, având asigurată totodată și lichiditatea prin existența unei piețe secundare a titlurilor de stat active asigurate prin intermediul băncilor comerciale.

Soldul titlurilor de stat, la valoare nominală, reprezentând imobilizări financiare, cumulat cu primele totale plătite la achiziționare, cuprinse în poziția Cheltuieli în avans, reprezintă cca. 43% din activele Fondului.

Primele de achiziție, reprezentate de diferența între prețul de achiziție și valoarea nominală a titlurilor de stat se amortizează proporțional, fiind preluate pe cheltuielile fiecărui exercițiu financiar, pe întreaga perioadă de detinere, conform reglementărilor prevăzute în OMFP nr. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare.



CONTRAGARANTARE S.A.

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

Explicații	TOTAL	ISIN	RO1121 DBN032	RO1227 DBN011	RO1323 DBN018	RODD24 CXRK47	ROHRVN 7NLN02	ROIN PAL298G4	ROOTLV C1MCW4	25.11.2024
Scadență	11.06.2021	26.07.2027	26.04.2023	28.07.2025	22.04.2026	24.10.2030				
Valoare nominală achiziționată	191.270.000	2.340.000	87.330.000	20.320.000	7000000	3000000	39770000			
Rata dobândă cupon	5,95%	5,80%	5,85%	3,65%	4,85%	4,15%				3,70%
Rată dobândă achiziție	3,54%	3,99%	3,48%	3,21%	3,25%	3,43%				3,16%
Primă achiziție	21.823.568	319.016	14.856.192	3.096.432	136.026	241.303	657.259			2.517.341
Prima amortizata	9.260.094	295.772	6.697.538	2.155.584	8.051	12.408	43.865			46.875
Rest de amortizat	12.563.473	23.244	8.158.654	940.847	127.974	228.894	613.393			2.470.465

➤ **Creanțe**, în valoare totală de 17.410.085 lei, reprezentând aproximativ 4% din activele Fondului, sunt compuse din:

- Dobânzi de încasat disponibilități și depozite bancare – 1.438.148 lei
- Dobânzi de încasat din cupoane titluri de stat – 3.740.001 lei
- Creanțe diverse – 479.802 lei
- Debitori diversi – 66.114.931 lei
- Ajustări pentru deprecierea creanțelor față de acești debitori – 54.362.797 lei.

Creanțele față de debitori diversi conțin în cea mai mare parte creanțele rezultate în urma plășilor solicitate în cadrul angajamentelor de contragaranțare, în valoare de 66.046.406 lei.

Pentru acestea, având în vedere caracterul incert al recuperării, au fost constituite ajustări pentru depreciere, la nivelul a 82,31% din valoarea creanțelor, respectiv suma de 54.362.797 lei, astfel valoarea netă a creanțelor, neacoperită prin ajustările de valoare fiind de 11.683.609 lei.

În contextul în care fondurile de garantare au transmis FRC că nu pot estima valoarea probabilă de încasat a acestor creanțe și în raport cu măsura 1 din Decizia Curții de Conturi nr. 5/18.12.2020, Directoratul a dispus măsurile ce se impun în vederea implementării Deciziei Curții, prin Decizia nr. 23/11.02.2021 și prin Decizia 45/16.03.2021.

În anul 2020 au fost plășite contragaranții în valoare totală de 8.731.301 lei și au fost recuperate sume în contul plășilor anterioare în valoare totală de 1.254.075 lei, structura creanțelor reprezentând debitori diversi din plășii de contragaranții, pe fonduri de garantare fiind următoarea:

	SOLD LA 31.12.2019	PLATI	RECUPERĂRI	SOLD LA 31.12.2020
FLG FOCSANI	2.433.526	296.000	124.024	2.605.501
FLG SF	393.274	0	1.059	392.215
GHEORGHE	0	0	0	0
FRGCIP	55.742.380	8.435.301	1.128.992	63.048.689
TOTAL	58.569.180	8.731.301	1.254.075	66.046.406

Datoriiile Fondului, în valoare totală de **20.861.120** lei, sunt compuse în proporție de 91% din provizioane, respectiv: provizioane pentru litigii în valoare de **12.225.342** lei și provizioanele pentru contragaranții neperformante, în valoare de **6.689.133** lei.

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

FRC realizează clasificarea portofoliului de garanții în sold, constituirea, regularizarea și utilizarea provizioanelor pentru contragaranții neperformante, în conformitate cu reglementarea internă: "Norma privind calculul provizioanelor și ajustarilor pentru deprecierea creațelor pentru portofoliul FRC" aprobată prin Decizia Consiliului de Supraveghere nr. 21/21.12.2020, iar necesarul de provizioane pentru contragaranții neperformante se determină semestrial.

Pentru data de **31.12.2020** necesarul de provizioane pentru contragaranții neperformante a fost determinat la nivelul de **6.689.133** lei, având în vedere structura expunerilor neperformante după cum urmează:

TIP EXPUNERE NEPERFORMANTA	VALOARE EXPUNERI	NECESAR PROVIZION
Cereri de plată depuse la fondurile de garantare	31.259.211	6.251.842
Înștiințare de neplată la bănci	3.702.726	296.218
IMM în insolvență	829.838	141.072
Expuneri standard contaminate	0	0
TOTAL	35.791.775	6.689.133

În anul 2020, operațiunile generate de constituirea, regularizarea și utilizarea provizioanelor pentru contragaranții neperformante 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 **3.332.884** lei;
- Regularizarea provizioanelor de risc, prin scăderea acestora pe seama veniturilor, ca urmare a determinării necesarului de provizioane pe baza soldurilor înregistrate în semestrul I 2020 cu suma de **10.700.605** lei;
- Regularizarea provizioanelor de risc, prin diminuarea acestora și reluare pe venituri, ca urmare a determinării necesarului de provizioane pe baza soldurilor înregistrate în semestrul II 2020 cu suma de **100.848** lei;

Totodată, FRC a reluat pe venituri provizioane pentru litigii aferente unor expuneri față de FLG Focșani și FNGCIMM, în valoare de 5.819.397 lei și a constituit provizioane pentru litigii, în sumă de 16.105.938 lei, aferente litigiilor pierdute în prima instanță sau cu șanse ridicate de pierdere din estimările Societății și care vor genera ieșiri de numerar în anul 2021.

Ulterior datei de 31.12.2020, au fost solicitate clarificări Fondurilor cu privire la contragarantile ce pot face obiectul repunerilor în sold ulterior datei bilantului (31.12.2020). În data de 15.03.2021 s-a primit răspunsul cu nr. de înregistrare RRG 5109/15.03.2021 cu privire la garanțiile contragaranțate aflate în litigii cu băncile partenere, și pentru care s-au constituit provizioane în valoare de 15.951.708 lei – valoarea contragaranțat[de FRC fiind de 10.218.942,70 lei. Acest posibil impact a fost evidențiat în datorii contingente cu valoarea corespunzătoare componentei de contragaranțare. Menționăm faptul că aceste datorii vor influența nivelul provizioanelor pentru contragaranții neperformante prin repunerea pe sold a contragaranților pentru care se primește cererea de plată însoțită de sentință judecătorească definitivă.

Capitalurile proprii, în valoare de 428.649.050 lei, reprezentând 95% din pasivele fondului, sunt compuse din capitalul social în valoare de 400.000.000 lei, rezerve legale în sumă de 4.972.805 lei, rezerve specifice în sumă de 21.614.021 lei și rezultatul exercițiului – profit de 2.233.862 lei precum și o repartizare a profitului de 171.638 lei pentru constituirea rezervei legale aferente exercițiului financiar 2020.

În ceea ce privește capitalul social al FRC, în anul 2020 s-au instituit 2 sechestre asupra acțiunilor deținute de Fundația Post-Privatizare, după cum urmează:

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

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

Astfel, de la înființare, FRC a acordat contragaranții în valoare totală de aprox. 4 mld. Lei, din acestea plătind, la solicitarea fondurilor de garantare, angajamente în valoare totală de 80.239.399 lei, conform datelor prezentate mai jos:

An plată	Nr. plăți	Valoare plăți (lei)
2010	1	500.000
2011	21	3.060.469
2012	59	9.775.622
2013	92	11.893.323
2014	58	13.051.328
2015	53	8.174.783
2016	35	6.238.389
2017	35	8.740.235
2018	36	2.350.969
2019	63	7.722.980
2020	54	8.731.301
Total plăți FRC	507	80.239.399

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

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

În raport cu prevederile legale specifice aplicabile, Societatea a efectuat în anul 2020 următoarele operații:

- Utilizarea profitului net, după constituirea rezervelor legale, la sfârșitul exercițiului financiar 2019, în sumă de 3.540.807 lei și a soldului debitor al rezultatului reportat din corectarea erorilor contabile, în suma de 55.945 lei, pentru constituirea rezervelor necesare acoperirii eventualelor pierderi, acestea ajungând la valoarea de 21.614.021 lei.

Profitul net realizat la 31.12.2020 în valoare de 2.062.224 lei, rămas după constituirea rezervei legale, va fi repartizat, după aprobarea Situațiilor financiare de către AGA FRC, în conformitate cu prevederile legale specifice Fondului, pentru constituirea rezervelor specifice necesare acoperirii eventualelor pierderi, conform art. 10 alin. (1) din OUG nr. 23/2009.

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

4. Contul de profit și pierdere la 31.12.2020

	2019	2020
VENITURI DIN EXPLOATARE , total din care:	609.462	1.274.332
Cifra de afaceri	539.285	996.998
Venituri din producția de imobilizări necorporale	0	176.977
Alte venituri din exploatare	70.177	100.357
Venituri din provizioane	10.343.991	19.852.886
Venituri din ajustări pentru depreciere active circulante	825.461	634.757
VENITURI FINANCIARE	17.504.065	17.636.460
TOTAL VENITURI	29.282.980	39.398.436
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE , total din care:	22.582.926	34.140.017
Cheltuieli materiale și utilități	208.896	163.199
Cheltuieli cu personalul și contracte mandat	7.033.021	7.341.146
Amortizare imobilizări corporale și necorp.	51.969	83.676
Cheltuieli cu chiria	540.642	551.143
Cheltuieli prestații externe	2.122.906	2.770.529
Cheltuieli de exploatare privind provizioanele	6.725.641	16.206.786
Cheltuieli de exploatare privind ajustările	5.899.851	7.023.538
CHELTUIELI FINANCIARE	1.710.563	1.825.669
TOTAL CHELTUIELI	24.293.489	35.965.686
REZULTAT TOTAL BRUT	4.989.491	3.432.750
Impozit profit	1.199.209	1.198.888
REZULTATUL TOTAL NET	3.790.282	2.233.862

Din structura veniturilor și cheltuielilor prezentată mai sus, se constată că Fondul realizează venituri financiare din plasarea resurselor disponibile și venituri din activitatea de bază, reprezentate de primele anuale de contragaranțare și comisioane de gestiune a garanțiilor, asigurând acoperirea, din aceste venituri, a tuturor cheltuielilor de funcționare și obținerea unui profit net de 2.233.862 lei.

În anul 2020 au crescut atât veniturile din activitatea de bază cât și veniturile financiare, chiar în contextul în care rata medie a dobânzii a scăzut.

5. Angajamente de contragarantare

La data de 31.12.2020, Fondul are în sold angajamente de contragarantare în valoare totală de 57.787.573 lei, structura acestora pe parteneri și scadență reziduală fiind prezentată în tabelul următor:

PORTOFOLIU CONTRAGARANȚII ÎN SOLD LA 31.12.2020

FOND GARANTARE	TOTAL		SCADENTĂ SUB 1 AN		SCADENTĂ PESTE 1 AN	
	NUMĂR	SOLD	NUMĂR	SOLD	NUMĂR	SOLD
FNGCIMM	426	55.438.183	238	38.525.214	188	16.912.969
FLG CRAIOVA	7	1.140.470	6	787.907	1	352.563
FLG FOCSANI	3	461.193	1	15.600	2	445.592
FLG SF. GHEORGHE	8	747.727	4	473.547	4	274.180
TOTAL	444	57.787.573	249	39.802.268	195	17.985.304

În cursul anului 2020 cadrul de reglementare a activității de contragarantare a fost constituit din Schema de contragarantare destinată sprijinirii accesului la finanțare al IMM - contragaranții de valori mari, Schema de contragarantare destinată sprijinirii accesului la finanțare al IMM - contragaranții de valori mici, Schema de contragarantare - ajutor de minimis pentru sprijinirea accesului la finanțare a IMM din sectorul agricol, precum și a convențiilor încheiate cu fondurile de garantare, prin intermediul cărora se implementează aceste scheme.

Totodată, pentru asigurarea continuării operațiunale, s-au înaintat spre aprobare documentația privind schemele de contragarantare valabile pana în 2021 pe baza avizului Consiliului Concurenței și actele adiționale la convențiile de contragarantare, aprobată de Consiliul de Supraveghere în ședința din 20.12.2017. Prelungirea schemelor de contragarantare a reprezentat soluția imediată pentru asigurarea continuării activității FRC, în condițiile în care Memorandum-ul transmis la Ministerul de Finanțe privind noile sheme de minimis ale FRC nu a fost înaintat spre aprobare Guvernului României.

În 2020 operațiunile de contragarantare au avut o dinamică scăzută în contextul diminuării semnificative a numărului de solicitări de contragarantare pe convențiile generale ale fondurilor, dar și a numărului redus de garanții acordate de către acestea în piață. Astfel, contragarantarea garanțiilor acordate pentru finanțările accesate de beneficiarii Programului guvernamental Start-Up Nation II, în total fiind acordate 172 de contragaranții, în valoare de 15.310.889 lei au constituit principalele acordări începând cu luna ianuarie 2020.

6. Impozitul pe profit

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

Calcularea Impozitului pe profit

	31.dec.2020
Venituri din exploatare	21.761.976
Cheltuieli din exploatare	35.089.727
Profit/Pierdere din exploatare	-13.327.751
Venituri financiare	17.636.460
Cheltuieli financiare	1.825.669
Profit/Pierdere financiara	15.810.791
Rezultat brut	2.483.041
Venituri neimpozabile	20.487.644
Rezerva legală	171.635
Cheltuieli nedeductibile	26.309.813
Profit Impozabil an curent	8.133.572
Profit Impozabil	8.133.572
Impozit pe profit (%)	16%
Impozit pe profit	1.301.371
Bonificatie impozit (OUG 33,99/2020)	-102.483

7. Indicatori de performanță și riscuri specifice

Având în vedere specificul activității FRC, concretizat în mecanismul de contragarantare a garanțiilor acordate de fondurile de garantare în sprijinul IMM-urilor beneficiare de finanțări acordate de instituțiile de credit, indicatori relevanti, care reflectă gradul de adecvare a capitalului FRC la riscurile semnificative (de credit, operațional, etc.), nivelul de performanta a instituției, în procesul de analiza a stabilității financiare a FRC și a capacitatei de generare de resurse interne pentru desfășurarea continuă a activități, 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: 9,86 la 31.12.2020.
2. Indicatorul de solvabilitate (active totale/datorii totale) este de 21,5.
3. Rata rentabilității financiare a fost în anul 2020 de 0,52%, față de 0,89% în 2019.
4. Rata rentabilității economice este de 0,51% față de 0,86% în 2019.

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

➤ **Riscul ratei dobânzii**

Având în vedere veniturile financiare semnificative, 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 2020, Fondul s-a orientat spre plasamente în depozite cu scadente preponderent la 6 luni și spre fructificarea oportunităților de achiziție a unui nou portofoliu de titluri de stat.

➤ **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, FRC 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.

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 conduită 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. Având în vedere valoarea activelor curente, atât în raport cu obligațiile de plată pe termen scurt, cât și în raport cu datoriile totale, rezultă ca Fondul nu se confruntă cu un risc de lichiditate semnificativ.

➤ **Riscul de credit**

Riscul de credit nu este natural FRC, deoarece FRC nu este o instituție de credit.

➤ **Riscul mediului de afaceri**

Specificul activității FRC, de preluarea a unei părți însemnate din riscul asumat de fondurile de garantare, face ca factorii negativi predominanți în economia românească să fie resimțiti direct și cu toată intensitatea asupra Fondului.

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

8. Directiile viitoare de dezvoltare a Fondului

În conformitate cu Programul de activitate al Fondului Român de Contragarantare pentru anul 2021, înaintat spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor FRC, obiectivele de dezvoltare ale Fondului pe termen scurt sunt:

1. Consolidarea a mecanismului de contragarantare și garantare, prin acțiuni specifice, interne și externe, astfel:

- a. Acordarea de contragaranții în favoarea fondurilor de garantare în baza schemelor de contragarantare destinate sprijinirii accesului la finanțare a IMM, contragaranții de valori mari și de valori mici, valabile până la data de 31.12.2023;
- b. Acordarea de contragaranții în favoarea fondurilor de garantare în baza schemei de contragarantare destinate sprijinirii accesului la finanțare a IMM active, în sectorul agricol, valabile până la data de 31.12.2027;
- c. Consolidarea parteneriatelor cu finanțatorii și fondurile de garantare ca element strategic;
- d. Promovarea produselor FRC în sistemul finanțier-bancar și mediul de afaceri, precum și creșterea reputației FRC ca instituție finanțieră specializată cu un rol bine definit în sprijinirea accesului IMM-urilor la finanțare;
- e. Includerea FRC în acordarea de contragaranții în cadrul altor programe guvernamentale cu scheme de ajutor de stat aplicabile în 2021, sau în cadrul unor programe cu componentă de garantare cu o valoare estimată de 30 mil lei;
- f. Acordarea unui volum de 4.000 de garanții în cadrul programului „Investește în tine”;
- g. Participarea prin acordarea de garanții în numele și contul statului în cadrul schemelor de garantare administrate de MFP și ministeriale de resort;

- h. Dezvoltarea/implementarea/optimizarea unor soluții informatiche și de mențenanță în vederea automatizării proceselor/fluxurilor de acordare, informare, monitorizare, recuperare și raportare a garanțiilor/contragaranțiilor și a ajutoarelor de minimis, precum și de administrare a resurselor umane, de evidență a litigiilor FRC, de management al documentelor, etc.;
 - i. Participarea activă a FRC în cadrul Grupului de lucru al CNSM pentru identificarea unor soluții destinate sprijinirii finanțării, precum și elaborarea unor scheme de implementare a produselor de garantare în domeniul energiei verzi.
2. Dezvoltarea FRC ca partener eligibil al Comisiei Europene pentru execuția bugetului Uniunii Europene în cadrul gestiunii indirecte (Programul Invest EU):
- a. Contractarea serviciilor de auditare pe piloni (pillar assessment) pentru evaluarea FRC, ca partener de implementare al Comisiei Europene în scopul îndeplinirii condițiilor de eligibilitate a FRC;
 - b. Negocierea tipului de produs financiar a produselor pe care FRC le va implementa și condițiile specifice;
 - c. Încheierea de către FRC, în calitatea de partener de implementare în cadrul programului InvestEu, cu Comisia Europeană a Acordului de garantare;
3. Diversificarea activității FRC în direcția exercitării rolului de fond de investiții:
- a. Elaborarea unei scheme de ajutor de minimis sub formă de investiții de capital de risc pentru IMM-uri, respectiv investiții de capital și cvasi-capital, printr-o procedură de selecție deschisă, transparentă și nediscriminatorie a intermediarilor financiari, pentru care sunt aplicabile regulile stabilite de Regulamentul de minimis pentru IMM care solicită finanțare în cadrul schemei;
 - b. Participarea directă la capitalul social al unor întreprinderi mici, mijlocii și mari, pentru atingerea unor obiective naționale;
 - c. Participarea indirectă la capitalizarea unor întreprinderi, acționând în calitate de fond de fonduri, prin intermediul unor fonduri de investiții de tip private equity. FRC va investi în toate stadiile dezvoltării companiilor, atât în etapele incipiente (seed/start-up), cât și în cele de accelerare și creștere (early and growth stage).

9. Concluzii

Pozitia și performanța financiară a FRC, așa cum sunt prezentate în Situațiile Financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020 și în prezentul raport, reflectă natura particulară a FRC ca instituție financiară specializată. În contextul actual, ținând cont de efectele OUG 129/2020, de neacordare a unui plafon pentru programul "Investește în tine", de nelegiferarea schemei aprobată prin Decizia CE 58531/15.10.2020 și a resursele puse la dispoziția Fondului sunt administrate cu maxim de diligentă, în condiții de eficiență maximă și riscuri minime.

În prezent, în contextul economic al anului 2021, când economia românească se află pe un trend descrescător, având în vedere declinul economic și social generat de pandemia COVID - 19, iar la nivelul Uniunii Europene se implementează noi instrumente financiare stimulative pentru dezvoltarea sectorului IMM din țările membre, FRC își propune să participe creativ la susținerea creșterii și dezvoltării inițiativelor antreprenoriale.

Totodată pentru a asigura creșterea capacitatei de expunere pentru angajamentele de contragaranțare și sustenabilitatea financiară a societății, Directoratul FRC a continuat, și pe parcursul anului 2020, demersurile pentru optimizarea operațională și pentru diversificarea activității societății.

În concluzie, în 2020, conducerea FRC a fost preocupată de asigurarea fluenței operațiunilor de contragaranțare, răspunzând activ la cerințele dinamicii operațiunilor în cadrul Programului Start-Up Nation II prin măsuri organizatorice și de cooperare cu partenerul principal – FNGCIMM, precum și de aspectele privind asigurarea sustenabilității afacerii FRC, ca un element cheie pentru dezvoltarea și diversificarea activității societății, în beneficiul IMM și antreprenorilor români.

În ceea ce privește situația litigiilor cu Curtea de Conturi a României precizăm faptul că prin decizia civilă nr. 2101 pronuntată în data de 12.04.2019, Înalta Curte de Casatie și Justiție a dispus înaintarea dosarului nr. 4825/2/2014 către Curtea de Apel București, Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal pentru rejudicarea acțiunii formulate de FRC (privind anularea în parte a deciziei nr. 22/29.04.2014 emisă de Curtea de Conturi a României și a Încheierii nr. 78/08.07.2014 a Curții de Conturi a României – Comisia de Solutionare a Contestatiilor).

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

10. Evenimente ulterioare

În data de 05.03.2021, prin Hotărârea AGEA nr. 4, s-a hotărât mutarea sediului social al Fondului Român de Contragaranțare SA la adresa din București, Str. Andrei Mureșan nr. 16, Sector 1, începând cu data de 21.04.2021 și modificarea prevederilor art. 3 alin. (1) din Actul Constitutiv al FRC, astfel: "Sediul social al Fondului este în București, Str. Andrei Mureșan nr, 16, Sector 1."

Până la data prezentului raport, deși au fost convocate mai multe Adunări Generale având pe ordinea de zi discutarea și aprobatărea proiectului de buget pe anul 2021, acționarii FRC nu s-au întrunit. Acest fapt pune FRC în situația de a nu putea demara în timp util evaluarea pe piloni (pillar assessment), cu riscul de a rata semnarea unui Acord de Garantare cu Comisia Europeană în anul 2021 – cu impact la nivelul întregii activități.

În perioada 12.03.2021 – 29.03.2021 Consiliul de Supraveghere s-a aflat sub minimul legal de membri.

În perioada 19.03.2021 – 19.04.2021 Fondul Român de Contragaranțare nu a avut Directorat.

În data de 29.03.2021, prin Hotărârea AGA nr. 5, s-a modificat componența membrilor Consiliului de Supraveghere, după cum urmează:

1. numirea domnilor Răceu Ioan și Gheorghe Mădălina în calitate de membri provizorii ai Consiliului de Supraveghere începând cu data semnării contractelor, pe o perioadă de 4 luni cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, până la maximum 6 luni;
2. constatarea vacanțării poziției de membru a domnului Minea Nicolae, al căruia mandat a încetat în data de 17.02.2021;
3. contractele au fost semnate în data de 29.03.2021.

FONDUL ROMÂN DE
FRC
CONTRAGARANTARE S.A.

Prin decizia Consiliului de Supraveghere nr. 5/06.04.2021 în structura conducerii administrative a fost numit domnul Glăvan Bogdan Nicolae în funcția de membru provizoriu al Directoratului, începând cu data semnării contractului, pe o perioadă de 4 luni cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, până la maximum 6 luni.

În data de 19.04.2021, prin Hotărârea AGA nr. 6, s-a aprobat însetarea mandatului domnului Văleanu Alin din calitatea de membru și Președinte al Consiliului de Supraveghere al FRC și constatarea vacanțării funcției Președinte al Consiliului de Supraveghere al FRC SA.

Prin decizia Consiliului de Supraveghere nr. 6/12.04.2021 s-a modificat structura conducerii administrative, după cum urmează:

1. a fost numit domnul Văleanu Alin în funcția de Președinte provizoriu al Directoratului, începând cu data semnării contractului, pe o perioadă de 4 luni cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, până la maximum 6 luni;
2. contractul a fost semnat în data de 19.04.2021 ca urmare a Hotărârii AGA nr. 6/19.04.2021.

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

Numirea provizorie a membrilor se efectuează în condițiile art. 64¹, alin. 3 și 5 din OUG nr. 109/2011.

Asa cum este detaliat în Nota 17.7 din situațiile financiare ale Societății, ulterior sfârșitului anului de raportare, a izbucnit la nivel mondial o epidemie cu o nouă formă de coronavirus (numit COVID19), Organizația Mondială a Sanatatii declarand existența unei "pandemii" în luna martie 2020. Masurile impuse de diferite state (inclusiv Romania) în urma acestei pandemii vor afecta foarte probabil economia în general și activitatea Societății în 2021, dar pe baza informațiilor din prezent nu ne așteptăm ca efectele asupra Societății să fie semnificative. Acest eveniment nu afectează cifrele raportate de Societate la 31.12.2020.

Nu s-au consemnat alte evenimente ulterioare semnificative care să impacteze asupra situațiilor financiare ale Societății la 31 decembrie 2020.

REPREZENTANT LEGAL
PREȘEDINTE DIRECTORAT
ALIN VĂLEANU

MEMBRU DIRECTORAT,
BOGDAN GLĂVAN

OCTAVIAN CĂRCU-DIRECTOR ECONOMIC

ADINA TOMA-ŞEF SERVICIU CONTABILITATE



DECLARATIE

în conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilității nr. 82/1991

S-au întocmit situațiile financiare anuale la 31/12/2020 pentru :

Entitatea: S.C. FONDUL ROMAN DE CONTRAGARANTARE SA

Județul/Sector: Sector 1

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

Număr din registrul comerțului: J40/ 703/2010

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

Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN): 6499—Alte intermedieri financiare.

Cod de identificare fiscală: 26308846

Directoratul societății FONDUL ROMAN DE CONTRAGARANTARE SA, își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la 31/12/2019 și confirmă următoarele:

- Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- Situatiile financiare anuale oferă o imagine fidela a poziției financiare, performantei financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.
- FONDUL ROMAN DE CONTRAGARANTARE SA își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

PREȘEDINTE DIRECTORAT

VĂLEANU ALIN

MEMBRU DIRECTORAT,

GLĂVAN BOGDAN



FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A.

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

Cont deschis la Banca Transilvania – IBAN: RO69BTRL04301202U10055XX

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

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

TGS Romania Assurance and Advisory Business Services SRL
 239 Calea Dorobantilor, 3rd floor
 Sector 1, Bucuresti
 Romania

6 May 2021

TGS Romania Assurance and Advisory Business Services SRL
 Calea Dorobantilor nr. 239, etajul 3
 Sector 1, Bucuresti
 Romania

6 mai 2021

Dear Sirs,

Stimati Domni,

RE: MANAGEMENT REPRESENTATION LETTER

REF: SCRISOARE DE DECLARATII ALE MANAGEMENTULUI

1. This representation letter is provided in connection with your audit of the Financial Statements of **FONDUL ROMAN DE CONTRAGARANTARE S.A.** ("the Company") for the year ended 31 December 2020 for the purpose of expressing an opinion as to whether the financial year then ended has been prepared, in all material respects, in accordance with Romanian Ministry of Public Finance Order No. 1802/2014 ("MPFO 1802/2014"), inclusive all further changes.

Financial statements refer to:

• Total equity:	428,649,050 lei
• Net result for the year – profit:	2,233,862 lei

2. We understand that the purpose of your audit of our financial statements is to express an opinion thereon and that your audit was conducted in accordance with the International Standards on Auditing, which involves an examination of the accounting system, internal control and related data to the extent you considered necessary in the circumstances, and is not designed to identify, nor necessarily be expected to disclose any instances of fraud, shortages, errors and other irregularities, should exist.
3. Certain representations in this letter are described as being limited to matters that are material. Items are considered material if they involve an omission or misstatement of accounting information that, in light of surrounding circumstances, makes it probable that the judgment of a reasonable person relying on the information would be changed or influenced by the omission or misstatement. An omission or misstatement that is monetarily small in amount could be considered material as a result of qualitative factors.

1. Aceasta scrisoare de declaratii este furnizata in legatura cu auditul dvs. efectuat asupra situatiilor financiare ale **FONDUL ROMAN DE CONTRAGARANTARE S.A.** ("Societatea") pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020, in scopul exprimarii unei opinii asupra faptului ca situatiile financiare pentru anul incheiat la aceasta data au fost prezentate, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice Nr. 1802/2014 ("OMFP 1802/2014") cu toate modificarile ulterioare.

Situatiile Financiare se refera la:

• Total capitaluri proprii:	428.649.050 lei
• Rezultatul net al exercitiului – profit:	2.233.862 lei

2. Intelegem ca scopul auditului situatiilor financiare este acela de a exprima o opinie si ca auditul a fost efectuat in conformitate cu Standardele Internationale de Audit, care presupun o examinare a sistemului contabil, a controlului intern si a datelor aferente in masura in care ati considerat necesar in aceste circumstante si nu este obligatoriu sa identifice sau sa prezinte orice situatii de fraudă, lipsuri, erori sau alte nereguli, in cazul in care acestea ar fi prezente.
3. Anumite declaratii cuprinse in aceasta scrisoare sunt limitate la aspecte care sunt semnificative. Elementele considerate semnificative sunt acele omisiuni sau erori in informatiile contabile care, in anumite imprejurari, fac probabila modificarea sau influentarea judecatii unui utilizator al situatiilor financiare. O eroare sau omisiune a carei valoare monetara este mica poate fi considerata semnificativa ca urmare a factorilor calitativi.

- 4. We confirm, to the best of our knowledge and belief and having made appropriate enquiries of other directors and officials of the company, the following representations:

Financial Statements and Financial Records

- 5. We acknowledge, as members of management of the Company, our responsibility for the fair presentation of the financial statements. We believe the financial statements referred to above give a true and fair view of the financial position, financial performance of the Company in accordance with MPFO 1802/2014 and they are free of material misstatements, including omissions. The financial statements have been approved by the Management
- 6. Each element of the financial statements is properly classified, described and disclosed in accordance with MPFO 1802/2014.
- 7. As members of management of the Company, we believe that the Company has a system of internal controls adequate to permit the preparation of accurate financial statements in accordance with MPFO 1802/2014.

Fraud and Error

- 8. We acknowledge that we are responsible for the design and implementation of internal controls to prevent and detect fraud and error.
- 9. We have disclosed to you all significant facts relating to any frauds or suspected frauds known to management that may have affected the entity.
- 10. We have disclosed to you the results of our assessment of the risk that the financial statements may be materially misstated as a result of fraud.
- 11. We have no knowledge of any fraud or suspected fraud involving management or other employees who have a significant role in the Company's internal controls over financial reporting. In addition, we have no knowledge of any fraud or suspected fraud involving other employees in which the fraud could have a material effect on the financial statements. We have no knowledge of any allegations of financial improprieties, including fraud or suspected fraud, (regardless of the source or form and including without limitation, any allegations by "whistleblowers") which could result in a misstatement of the financial statements or otherwise affect the financial

- 4. Confirmam cu toata increderea si convingerea si in urma intrebarilor concludente adresate altor directori si oficiali ai companiei, urmatoarele declaratii pe care le facem in conexiune cu:

Situatiile financiare si intregistrarile contabile

- 5. In calitate de membri ai conducerii Societatii ne asumam responsabilitatea pentru prezentarea fidela a situatiilor financiare. Consideram ca situatiile financiare mentionate anterior prezinta o imagine fidela si corecta a pozitiei financiare, a performantei financiare a Societatii in conformitate cu OMFP 1802/2014 si nu prezinta denaturari semnificative, inclusiv omisiuni. Situatiile financiare au fost aprobatte de catre Management.
- 6. Fiecare element al situatiilor financiare este clasificat corespunzator, descris si prezentat in concordanta cu OMFP 1802/2014.
- 7. In calitate de membri ai conducerii Societatii suntem de parere ca Societatea are un sistem de control adevarat, capabil sa permita pregatirea unor situatii financiare corecte in concordanta cu OMFP 1802/2014.

Frauda si erori

- 8. Suntem responsabili de proiectarea si implementarea unui sistem de control intern pentru a preveni si detecta fraudele si erorile.
- 9. V-am prezentat toate faptele semnificative referitoare la orice frauda sau suspiciune de frauda cunoscuta conducerii care ar fi putut afecta Societatea.
- 10. V-am prezentat rezultatele evaluarii noastre cu privire la riscul ca situatiile financiare sa poata fi denaturate material ca urmare a fraudei.
- 11. Nu avem cunostinta de nici un fel de frauda sau suspiciune de frauda care implica conducerea sau alti angajati care au un rol semnificativ in controlul intern al Societatii asupra raportarii financiare. Totodata nu avem cunostinta de nicio frauda sau suspiciune de frauda care implica alte persoane si care ar putea avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare. Nu avem cunostinta de nicio acuzatie privind neconformitati financiare, inclusiv frauda sau suspiciune de frauda (indiferent de sursa sau forma si incluzand, fara limitare, orice acuzatii alte "denuntatorilor") care ar putea conduce la o denaturare

reporting of the Company.

12. There are no unadjusted audit differences, which can be added-up resulting in a material error, identified during the current audit and pertaining to the latest period presented.

Accounting records

13. All the accounting records have been made available to you for the purpose of your audit and all the transactions undertaken have been properly reflected and recorded in the accounting records. All other records and related information which might affect the truth and fairness of, or necessary disclosure in, the financial statements, including minutes of directors', shareholders' and relevant management meetings, have been made available to you and no such information has been withheld.

Related parties

14. We confirm that we have disclosed all related party transactions and balances to the Company and are properly disclosed in the financial statements and that we are not aware of any other such matters required to be disclosed in the financial statements. The related parties of the Company are presented in Annex 3.

Bank accounts

15. The list of the Company's current accounts opened at banks is included in the company's final trial balance for the year ended 31 December 2020 and are presented in the Annex 2 of this letter.

Laws and regulations

16. We are not aware of any instances of actual or potential breaches of or non-compliance with laws and regulations including but not limited to environmental, labour, tax, operational and permit related or to the Company's Constitutive Act that are central or material to the company's ability to conduct its business or that could have a material effect on the financial statements.
17. The Company has obtained all required licences and permits for the activity that it performs and acts in compliance with those licences and permits.

a situatiilor financiare sau ar putea afecta in alt mod raportarea financiara a Societatii.

12. Nu exista diferente neajustate de audit a caror suma ar reprezenta erori materiale, identificate in cursul misiunii desfasurate in perioada curenta referitoare la ultima perioada prezentata.

Inregistrari contabile

13. Toate inregistrarile contabile v-au fost puse la dispozitie in scopul auditului si toate tranzactiile efectuate s-au reflectat si inregistrat corespunzator in registrele contabile. Toate celelalte inregistrari si informatii conexe care ar putea afecta adevarul si corectitudinea sau prezentarea necesara in situatiile financiare, inclusiv procesele verbale ale adunarilor administratorilor, actionarilor si adunarilor relevante la nivel de management, v-au fost puse la dispozitie si nu au fost ascunse astfel de informatii.

Parti legate

14. Confirmam ca am prezentat toate tranzactiile si soldurile Societatii cu partile legate si acestea sunt prezентate in mod corespunzator in situatiile financiare si ca nu avem stiinta de alte aspecte necesare a fi prezентate in situatiile financiare. Partile legate ale Societatii sunt prezентate in Anexa 3.

Conturi bancare

15. Lista conturilor curente deschise la banchi este inclusa in balanta de verificare finala pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020 si este prezentata in Anexa 2 la prezenta scrisoare.

Reglementari legale

16. Nu avem cunoștința de încalceri reale sau potențiale sau de nerespectare a legilor și reglementarilor inclusiv, dar fără a se limita la acestea, legate de mediu, de munca, fiscalitate, operaționale și de autorizații sau la Actul constitutiv al Societății care sunt esențiale sau semnificative pentru capacitatea Societății de a-și desfășura activitatea sau care ar putea avea un efect material asupra situațiilor financiare.
17. Societatea a obținut toate licențele și permisele necesare pentru activitatea pe care o desfășoară și acționează în conformitate cu aceste licențe și autorizații.

18. We are not aware of any irregularities, or allegations of irregularities including fraud, involving management or employees who have a significant role in the accounting and internal control systems, or that could have a material effect on the financial statements.

18. Nu avem cunostinta de nereguli sau acuzatii de nereguli, inclusiv fraude, care implica conducerea sau angajatii care au un rol semnificativ in sistemele de contabilitate si control intern, sau care ar putea avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare.

Other Representations

19. The following have been properly recorded and when appropriate, adequately disclosed in the financial statements:

- a. The identity of, and balances and transactions with, related parties;
- b. Assets pledged as collateral.

20. The Company has complied with all aspects of contractual agreements that could have a material effect on the financial statements in the event of non-compliance.

21. We have no plans or intentions that may materially alter the carrying value or classification of assets and liabilities reflected in the financial statements.

22. There are no other agreements not related with the ordinary course of business.

23. The Company has satisfactory title to all assets and there are no liens or encumbrances on the Company's assets. The Company uses itself all assets that it owns. In addition, there are no Agreements and buy-back options for previously sold assets.

24. We have recorded or disclosed, as appropriate, all liabilities, both actual and contingent, and have disclosed in the notes of the financial statements all guarantees that we have given to third parties, including oral guarantees made by the company on behalf of an affiliate, director, officer or any other third party.

25. All the necessary information for the current or pending litigations, proceedings, hearing or claims and negotiations have been provided to you in connection with your audit and have been properly recorded and disclosed in the financial statements. We consulted the internal lawyers/jurists regarding litigations, complaints or claims. During 2020 and up to the date of this letter, the Company received legal assistance from the following Law Offices: Dragne & Associates and Tuca Zbarcea & Associates. No other external law offices were contracted.

Alte declaratii

19. Urmatoarele au fost inregistrate in mod corespunzator si, dupa caz, au fost prezentate adevarat in situatiile financiare:

- a. Identitatea, soldurile si tranzactiile cu partile legate;
- b. Active gajate / ipotecate;

20. Societatea a respectat toate obligatiile contractuale care ar putea avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare in cazul nerespectarii acestora.

21. Nu avem planuri or intentii care ar putea modifica in mod semnificativ valoarea contabila sau clasificarea activelor si datorilor prezentate in situatiile financiare.

22. Nu exista alte acorduri care nu au legatura cu desfasurarea obisnuita a activitatii.

23. Societatea are drepturi asupra tuturor activelor din bilant si toate activele Societatii sunt libere de orice sarcini sau obligatii. Societatea utilizeaza ea insasi toate activele pe care le detine. In plus, nu exista acorduri si optiuni de rascumparare pentru active vandute anterior.

24. Am inregistrat sau prezentat, dupa caz, toate datorii, atat actuale cat si contingente, si am prezentat in notele situatiilor financiare toate garantile acordate tertilor, inclusiv garantile verbale date de Societate in numele unui afiliat, director, functionar sau orice alt tert.

25. Toate informatiile necesare pentru litigiile, infatisarile in instanta, audierile sau cererile si negocierile curente sau in curs v-au fost furnizate in legatura cu auditul dvs si au fost inregistrate si prezentate corespunzator in situatiile financiare. Am consultat avocati/juristii interni cu privire la litigi, reclamatii sau pretentii. In cursul anului 2020 si pana in prezent, Societatea a primit servicii juridice de la urmatoarele cabine de avocatura: Dragne & Asociatii si Tuca Zbarcea & Asociatii. Nu au fost alte cabine de avocatura externe contractate.

- 26. Impairment for depreciation and diminution in value including obsolescence have been considered for fixed assets on the basis and at rates calculated to reduce the net book amount of each asset to its estimated residual value by the end of its probable useful life in the company's business. In this respect, we are satisfied that the probable useful lives have been realistically estimated. No provision for adjustments for diminution in value was necessary.
- 27. In our opinion on realization in the ordinary course of the business, the current assets in the balance sheet are expected to produce no less than the net book amounts at which they are stated.
- 28. All the Minutes of the General Assembly of the Shareholders, of the Decisions of the Supervisory Board and of the Decisions of the Directorate during the year 2020 and up to date are properly recorded in the corresponding Company's registers and were made available to you (as listed in the Annex 1).
- 29. Purchase commitments are for quantities not in excess of future requirements, and are at prices which will not result in a loss.
- 30. No losses will be sustained in the fulfilment of, or from the inability to fulfil, any sales or contractual commitments.
- 31. Adequate hazard and liability insurance is in force to protect the interests of the Company.
- 32. There are no bonuses, commissions or management fees to be paid to employees or third parties in relation to the year ended 31 December 2020 that were not recorded in the entity's financial statements.
- 33. All assets included in the balance sheet are at that date and remain free from any lien, encumbrance or charge.
- 34. We have no plans or intentions that may materially alter the carrying value or classification of assets and liabilities reflected in the financial statements.
- 35. We have provided to you all the information and documents in respect of the stocktaking performed by the Company at the end of the period.
- 26. Ajustari de valoare pentru deprecierea sau diminuarea valorii au fost luate in considerare pentru mijloace fixe pe baza si la ratele calculate pentru a reduce valoarea contabila neta a fiecarui activ la valoarea reziduala estimata pana la sfarsitul duratei sale de viata probabile in activitatea Societatii. In acest sens, consideram ca duratele de viata au fost estimate in mod realist. Nu a fost necesar niciun provizion pentru ajustari de diminuare a valorii.
- 27. In opinia noastra cu privire la realizarea in cursul obisnuit al activitatii, activele curente din bilant se asteapta sa fie valorificate la valorile nete contabile la care sunt inregistrate.
- 28. Toate procesele verbale ale Adunarii Generale a Actionarilor, ale Deciziilor Consiliului de Supraveghere si ale Deciziilor Directoratului din anul 2020 si pana in prezent sunt inregistrate in mod corespunzator in registrele Societatii si v-au fost puse la dispozitie (conform listei din Anexa 1).
- 29. Angajamentele de achizitie sunt pentru cantitati care nu depasesc necesitatile viitoare si sunt incheiate la preturi care nu vor rezulta in pierderi.
- 30. Nu vor fi suportate in indeplinirea sau din incapacitatea de a indeplini orice angajamente contractuale sau de vanzare.
- 31. Sunt incheiate asigurari adecvate de risc si raspundere pentru a proteja interesele Societatii.
- 32. Nu exista bonusuri, comisioane sau onorarii manageriale datorate angajatilor sau altor terți persoane pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020, care sa nu fi fost inregistrate in situatiile financiare ale entitatii.
- 33. Toate activele incluse in bilant sunt la acea data si ramane libere de orice gaj, sarcina sau cheltuieli.
- 34. Nu avem planuri sau intenții care ar putea modifica semnificativ valoarea contabila sau clasificarea activelor si pasivelor reflectate in situatiile financiare.
- 35. V-am furnizat toate informatiile si documentele referitoare la inventarul efectuat de Societate la sfarsitul perioadei.

- 36. We have reviewed the recoverability of the list of trade and other receivables and also the estimate of the impairment for trade and other receivables, and we agreed that no further impairment loss has to be recognised on the balance sheet.
- 37. There are no formal or informal compensating balance arrangements with any of our cash and investment accounts.
- 38. There are no capital stock repurchase options and agreements, and capital stock reserved for options, warrants, conversions and other requirements.
- 39. All transactions, especially those with the related parties have been made based on an 'arm's length' transaction basis.
- 40. The financial statements has not been materially affected by any item of an extraordinary, exceptional or unusual item.
- 41. The Company has made available to you all tax auditing minutes and other similar materials from institutions that govern the Company's business. We confirm that there are no significant amounts evidenced by these minutes that have not been recorded in the financial statements or disclosed in the notes thereto.
- 42. The Company holds supporting documents adequately prepared in order to support the deductibility according to the Romanian tax regulations of the expenses recorded in the financial statements in the event of controls by the Romanian Fiscal Bodies authorized in this respect.
- 43. In addition to the disclosures in the notes to the financial statements we are not aware of any additional significant tax liabilities or related penalties that might not have been properly presented in financial statements.
- 44. We do not have loan agreements about which we have not provided information to you and which were not presented in the financial statements.
- 45. We confirm the complete character of the value of the counter-guarantees and guarantees issued on 31.12.2020, in counterpart with FNGCIMM and its subsidiaries, respectively with CEC Bank
- 36. Am analizat recuperabilitatea creantelor comerciale si a altor creante si, de asemenea, estimarea depreciarii acestora, si am convenit ca nu trebuie recunoscuta n bilant nicio pierdere suplimentara din depreciere.
- 37. Nu exista aranjamente de compensare formale sau informale in legatura cu conturile noastre de disponibilitati banesti si investitii.
- 38. Nu exista optiuni si contracte de rascumparare de actiuni, si nici actiuni rezervate pentru optiuni, conversii sau alte cerinte.
- 39. Toate tranzactiile, in special cele cu partile legate au fost efectuate in conditii de concurenta / de piata.
- 40. Situatii financiare nu au fost afectate semnificativ de niciun element extraordinar, exceptional sau neobisnuit.
- 41. Societatea v-a pus la dispozitie toate procesele verbale de verificare a autoritatilor fiscale si alte materiale similare de la institutii care reglementeaza activitatea Societatii. Confirmam ca nu exista sume semnificative evideniate de aceste procese verbale care nu au fost inregistrate in situatiile financiare sau prezentate in notele aferente acestora.
- 42. Societatea detine documente justificative intocmite in mod corespunzator pentru a sustine deductibilitatea conform reglementarilor fiscale romanesti a cheltuielilor inregistrate in situatiile financiare in cazul controalelor efectuate de Organismele Fiscale din Romania autorizate in acest sens.
- 43. In plus fata de prezentarile din notele la situatiile financiare, nu avem cunoștință de obligații fiscale suplimentare semnificativa sau penalități conexe care ar fi putut să nu fie prezentate în mod corespunzător în situatiile financiare.
- 44. Nu avem acorduri pentru împrumuturi despre care să nu va fi furnizat informații și care să nu fi fost prezentate în situatiile financiare.
- 45. Confirmam caracterul complet al valorii contragaranțiilor și garanțiilor emise la data de 31.12.2020, în contrapartida cu FNGCIMM și filialele sale, respectiv cu CEC Bank

46. We confirm that:

- a. All the information presented in the Report of the Directorate are in accordance with the financial statements for the financial year ended on 31.12.2020;
- b. Report of the Directorate, is prepared and presented in accordance with OMFP no. 1802/2014 art 489-492;
- c. Directorate's Report is free from material misstatements due to fraud or error and it is consistent with the financial statements.

We also are aware of our responsibilities for publishing the Directorate's Report in accordance with applicable legal provisions and confirm that we will fulfill these responsibilities.

Going concern

- 47. We confirm that we have reviewed going concern considerations and we are satisfied that it is appropriate for the financial statements to have been drawn up on the going concern basis. In reaching this opinion, we have taken into account all relevant matters of which we are aware and have considered a future period of at least one year from the date the financial statements is to be approved.
- 48. We have also considered the adequacy of the disclosures in the financial statements relating to going concern and we are satisfied that sufficient disclosure has been made in order to give a fair presentation.

Subsequent events

- 49. Except of the disclosures made in the financial statements, there have been no other circumstances or events subsequent to the period end which require adjustment of or disclosure in the financial statements or in the notes thereto.

46. Confirmam că:

- a. Toate informatiile prezentate in Raportul Directoratului sunt in concordanță cu situațiile financiare pentru exercițiul finanțier încheiat la 31.12.2020;
- b. Raportul Directoratului este întocmit și prezentat în conformitate cu OMFP nr.1802/2014, articolele 489-492
- c. Raportul Directoratului este lipsit de denaturări, datorate fraudei sau erorii.

Recunoaștem de asemenea responsabilitatile noastre pentru publicarea Raportului Directoratului în conformitate cu prevederile legale aplicabile și confirmăm că ne vom îndeplini aceste responsabilități.

Continuitatea activitatii

- 47. Confirmăm că am analizat considerațiile privind continuitatea activitatii și considerăm că este adecvat ca situațiile financiare să fi fost întocmite pe baza activitatii continue. Pentru a ajunge la aceasta opinie am luat în considerare toate aspectele relevante de care suntem consinți și am luat în considerare o perioada viitoare de cel puțin un an de la data aprobarii situațiilor financiare.
- 48. De asemenea, am luat în considerare caracterul adecvat al prezentarilor din situațiile financiare referitoare la continuitatea activitatii și considerăm că s-a facut o prezentare suficientă pentru a oferi o imagine corectă.

Evenimente ulterioare

- 49. Cu excepția celor prezentate în situațiile financiare, nu există alte circumstanțe sau evenimente ulterioare perioadei auditării care necesită ajustări sau prezentare în situațiile financiare sau în notele aferente acestora.

Conclusion

50. We confirm that the above representations are made on the basis of enquiries of management and staff with relevant knowledge and experience (and, where appropriate, of inspection of supporting documentation) sufficient to satisfy ourselves that we can properly make each of the above representations to you.

Concluzie

50. Confirmam ca declaratiile de mai sus sunt facute pe baza intrebarilor persoanelor din conducere si a personalului avand cunostinte si experienta relevante (si, dupa caz, a inspectarii documentelor justificative), in mod suficient pentru a ne asigura ca putem face corect fiecare dintre declaratiile de mai sus.

Yours faithfully / Cu stima,

.....
President of the Board / Președinte Directorat

.....
Board Member / Membru Directorat

.....
*Director of the Financial Accounting Department /
Director Directia Financiar Contabilitate*

.....
*Head of Accounting Department /
Sef Serviciu Contabilitate*



Annex 1/ Anexa 1:

ENG - List of the Decisions of the General Assembly of the Shareholders from 2020 and 2021

Hotărari ale Adunării Generale a Asociaților care au avut loc după 01.01.2020 și până la data acestei scrisori, puse la dispozitia echipei de audit, sunt după cum urmează:

Nr Crt	hotărâre
1	hotărâre AGOA FRC nr.1 13.01.2020
2	hotărâre AGEA FRC nr.2 13.01.2020
3	hotărâre AGOA FRC nr.3 10.02.2020
4	hotărâre AGOA FRC nr.4 14.02.2020
5	hotărâre AGOA FRC nr.5 11.03.2020
6	hotărâre AGOA FRC nr.6 31.03.2020
7	hotărâre AGOA FRC nr.7 16.04.2020
8	hotărâre AGOA FRC nr.8 6.05.2020
9	hotărâre AGEA FRC nr.9 06.05.2020
10	hotărâre AGOA FRC nr.10 26.05.2020
11	hotărâre AGOA FRC nr.11 26.05.2020
12	hotărâre AGOA FRC nr.12 30.06.2020
13	hotărâre AGOA FRC nr.13 23.07.2020
14	hotărâre AGOA FRC nr.14 23.07.2020
15	hotărâre AGOA FRC nr.15 05.08.2020
16	hotărâre AGOA FRC nr.16 14.08.2020
17	hotărâre AGOA FRC nr.17 11.09.2020
18	hotărâre AGOA FRC nr.18 21.09.2020
19	hotărâre AGOA FRC nr.19 21.09.2020
20	hotărâre AGOA FRC nr.20 8.12.2020

Nr Crt	Hotarare
1	Hotararea_AGOA_a_FRC_nr._1_12.01.2021
2	Hotararea_AGOA_a_FRC_nr._3_16.02.2021
3	Hotararea_AGEA_a_FRC_nr._4_05.03.2021
4	Hotararea_AGOA_a_FRC_nr._5_29.03.2021
5	Hotararea_AGOA_a_FRC_nr._6_19.04.2021

FONDUL ROMÂN DE
FRC
CONTRAGARANTARE S.A.

ENG - List of the Decisions of the Management taken on 2020 and 2021

Deciziile Directoratului care au avut loc după 01.01.2020 și până la data acestei scrisori, puse la dispozitia echipei de audit, sunt după cum urmează:

Nr	Detalii
1	Decizia nr. 1_06.01.2020
2	Decizia nr. 2_06.01.2020
3	Decizia nr. 3_07.01.2020
4	Decizia nr. 4_07.01.2020
5	Decizia nr. 5_07.01.2020
6	Decizia nr. 6_07.01.2020
7	Decizia nr. 7_14.01.2020
8	Decizia nr. 8_15.01.2020
9	Decizia nr. 9_20.01.2020
10	Decizia nr.10_20.01.2020
11	Decizia nr.11_20.01.2020
12	Decizia nr.12_21.01.2020
13	Decizia nr.13_21.01.2020
14	Decizia nr.14_21.01.2020
15	Decizia nr.15_23.01.2020
16	Decizia nr.16_28.01.2020
17	Decizia nr.17_28.01.2020
18	Decizia nr.18_05.02.2020
19	Decizia nr.19_05.02.2020
20	Decizia nr.20_07.02.2020
21	Decizia nr.21_13.02.2020
22	Decizia nr.22_13.02.2020
23	Decizia nr.24_17.02.2020
24	Decizia nr.25_17.02.2020
25	Decizia nr.26_25.02.2020
26	Decizia nr.28_28.02.2020
27	Decizia nr.29_28.02.2020
28	Decizia nr.30_28.02.2020
29	Decizia nr. 31_28.02.2020
30	Decizia nr. 32_18.03.2020
31	Decizia nr. 33_20.03.2020
32	Decizia nr. 34_24.03.2020
33	Decizia nr. 35_24.03.2020
34	Decizia nr. 36_24.03.2020
35	Decizia nr. 37_24.03.2020
36	Decizia nr. 38_24.03.2020
37	Decizia nr. 39_24.03.2020
38	Decizia nr. 40_25.03.2020
Nr	Detalii

FONDUL ROMÂN DE
FRC
CONTRAGARANTARE S.A.

39	Decizia nr. 41_30.03.2020
40	Decizia nr. 42_30.03.2020
41	Decizia nr. 43_03.04.2020
42	Decizia nr. 45_08.04.2020
43	Decizia nr. 46_13.04.2020
44	Decizia nr. 47_14.04.2020
45	Decizia nr. 48_15.04.2020
46	Decizia nr. 49_14.04.2020
47	Decizia nr. 50_15.04.2020
48	Decizia nr. 51_24.04.2020
49	Decizia nr. 52_24.04.2020
50	Decizia nr. 53_24.04.2020
51	Decizia nr. 54_24.04.2020
52	Decizia nr. 55_27.04.2020
53	Decizia nr. 56_27.04.2020
54	Decizia nr. 57_28.04.2020
55	Decizia nr. 58_29.04.2020
56	Decizia nr. 59_29.04.2020
57	Decizia nr. 60_29.04.2020
58	Decizia nr. 61_29.04.2020
59	Decizia nr. 62_29.04.2020
60	Decizia nr. 63_30.04.2020
61	Decizia nr. 64_04.05.2020
62	Decizia nr. 65_04.05.2020
63	Decizia nr. 66_04.05.2020
64	Decizia nr. 68_06.05.2020
65	Decizia nr. 69_12.05.2020
66	Decizia nr. 70_12.05.2020
67	Decizia nr. 71_12.05.2020
68	Decizia nr. 72_12.05.2020
69	Decizia nr. 73_14.05.2020
70	Decizia nr. 74_14.05.2020
71	Decizia nr. 75_14.05.2020
72	Decizia nr. 76_15.05.2020
73	Decizia nr. 77_15.05.2020
74	Decizia nr. 78_15.04.2020
75	Decizia nr. 79_15.05.2020
76	Decizia nr. 81_15.05.2020
77	Decizia nr. 82_25.05.2020
78	Decizia nr. 83_25.05.2020
79	Decizia nr. 84_25.05.2020
80	Decizia nr. 85_03.06.2020
Nr	Detalii
81	Decizia nr. 86_03.06.2020

FONDUL ROMÂN DE
FRC
CONTRAGARANTARE S.A.

82	Decizia nr. 87_04.06.2020
83	Decizia nr. 88_09.06.2020
84	Decizia nr. 89_09.06.2020
85	Decizia nr. 90_09.06.2020
86	Decizia nr. 91_11.06.2020
87	Decizia nr. 93_15.06.2020
88	Decizia nr. 94_17.06.2020
89	Decizia nr. 95_18.06.2020
90	Decizia nr. 96_24.06.2020
91	Decizia nr. 97_29.06.2020
92	Decizia nr. 98_29.06.2020
93	Decizia nr. 99_29.06.2020
94	Decizia nr. 100_30.06.2020
95	Decizia nr. 101_02.07.2020
96	Decizia nr. 102_02.07.2020
97	Decizia nr. 103_03.07.2020
98	Decizia nr. 105_13.07.2020
99	Decizia nr. 106_14.07.2020
100	Decizia nr. 107_16.07.2020
101	Decizia nr. 108_17.07.2020
102	Decizia nr. 109_21.07.2020
103	Decizia nr. 110_22.07.2020
104	Decizia nr. 111_24.07.2020
105	Decizia nr. 112_24.07.2020
106	Decizia nr. 113_24.07.2020
107	Decizia nr. 114_28.07.2020
108	Decizia nr. 115_28.07.2020
109	Decizia nr. 116_29.07.2020
110	Decizia nr. 117_29.07.2020
111	Decizia nr. 118_29.07.2020
112	Decizia nr. 119_31.07.2020
113	Decizia nr. 120_03.08.2020
114	Decizia nr. 121_04.08.2020
115	Decizia nr. 122_06.08.2020
116	Decizia nr. 123_06.08.2020
117	Decizia nr. 124_12.08.2020
118	Decizia nr. 125_07.08.2020
119	Decizia nr. 126_11.08.2020
120	Decizia nr. 127_12.08.2020
121	Decizia nr. 128_24.08.2020
122	Decizia nr. 129_24.08.2020
Nr	Detalii
123	Decizia nr. 130_24.08.2020
124	Decizia nr. 131_24.08.2020

FONDUL ROMÂN DE
FRC
CONTRAGARANTARE S.A.

125	Decizia nr. 132_24.08.2020
126	Decizia nr. 133_25.08.2020
127	Decizia nr. 134_25.08.2020
128	Decizia nr. 135_27.08.2020
129	Decizia nr. 137_31.08.2020
130	Decizia nr. 138_01.09.2020
131	Decizia nr. 139_02.09.2020
132	Decizia nr. 140_02.09.2020
133	Decizia nr. 141_04.09.2020
134	Decizia nr. 142_11.09.2020
135	Decizia nr. 143_11.09.2020
136	Decizia nr. 144_11.09.2020
137	Decizia nr. 145_11.09.2020
138	Decizia nr. 146_22.09.2020
139	Decizia nr. 147_22.09.2020
140	Decizia nr. 149_23.09.2020
141	Decizia nr. 150_25.09.2020
142	Decizia nr. 151_06.10.2020
143	Decizia nr. 152_07.10.2020
144	Decizia nr. 154_07.10.2020
145	Decizia nr. 155_08.10.2020
146	Decizia nr. 156_09.10.2020
147	Decizia nr. 157_14.10.2020
148	Decizia nr. 158_15.10.2020
149	Decizia nr. 159_16.10.2020
150	Decizia nr. 160_30.10.2020
151	Decizia nr. 161_30.10.2020
152	Decizia nr. 162_02.11.2020
153	Decizia nr. 163_03.11.2020
154	Decizia nr. 164_04.11.2020
155	Decizia nr. 165_04.11.2020
156	Decizia nr. 166_04.11.2020
157	Decizia nr. 167_04.11.2020
158	Decizia nr. 168_10.11.2020
159	Decizia nr. 170_10.11.2020
160	Decizia nr. 171_13.11.2020
161	Decizia nr. 172_13.11.2020
162	Decizia nr. 173_13.11.2020
163	Decizia nr. 174_20.11.2020
164	Decizia nr. 175_20.11.2020
Nr	Detalii
165	Decizia nr. 176_23.11.2020
166	Decizia nr. 177_24.11.2020
167	Decizia nr. 178_27.11.2020

FONDUL ROMÂN DE
FRC
CONTRAGARANTARE S.A.

168	Decizia nr. 179_02.12.2020
169	Decizia nr. 180_02.12.2020
170	Decizia nr. 181_04.12.2020
171	Decizia nr. 182_04.12.2020
172	Decizia nr. 183_10.12.2020
173	Decizia nr. 184_10.12.2020
174	Decizia nr. 185_15.12.2020
175	Decizia nr. 186_15.12.2020
176	Decizia nr. 186_15.12.2020
177	Decizia nr. 187_16.12.2020
178	Decizia nr. 188_16.12.2020
179	Decizia nr. 189_17.12.2020
180	Decizia nr. 190_18.12.2020
181	Decizia nr. 191_22.12.2020
182	Decizia nr. 192_22.12.2020
183	Decizia nr. 194_22.12.2020
184	Decizia nr. 196_29.12.2020
185	Decizia nr. 197_29.12.2020

ENG - Decisions of Superior Councils taken on 2020 and 2021

Deciziiile Consiliului Superior care au avut loc după 01.01.2020 și până la data acestei scrisori, puse la dispozitia echipei de audit, sunt după cum urmează:

Nr	Detalii
1	Decizie CS nr. 2_03.02.2020
2	Decizie CS nr. 3_17.02.2020
3	Decizie CS nr. 4_24.02.2020
4	Decizie CS nr. 5_17.03.2020
5	Decizie CS nr. 6_15.04.2020
6	Decizie CS nr. 7_27.04.2020
7	Decizie CS nr.10_08.05.2020
8	Decizie CS nr.11_30.06.2020
9	Decizie CS nr.12_14.07.2020
10	Decizie CS nr.13_14.07.2020
11	Decizie CS nr.16_14.08.2020
12	Decizie CS nr.17_10.09.2020
13	Decizie CS nr.18_29.09.2020
14	Decizie CS nr.19_02.12.2020
15	Decizie CS nr.20_16.12.2020
16	Decizie CS nr.21_21.12.2020

Annex 2 / Anexa 2:

ENG - List of bank accounts operated by the Company during the financial year 2020 and existing as at 31.12.2020

FONDUL ROMÂN DE
FRC
CONTRAGARANTARE S.A.

RO - *Lista conturilor bancare operate de Societate în cursul exercițiului financiar 2020 și existente la data de 31.12.2020*

Current accounts / Conturi curente

	Bank / Banca	Account / Cont bancar
5121.1	BANCA TRANSILVANIA	RO69BTRL04301202U10055XX
5121.14	VISTA BANK ROMANIA SA	RO42EGNA101000000279668
5121.15	TECHVENTURES BANK	RO09+BFER14000003022RO01
5121.16	BRD	RO83BRDE450SV34976604500
5121.17	PATRIA BANK	RO41CARP04130080258RO01
5121.18	LIBRABANK	RO44BREL0020000650340100
5121.2	FIRST BANK	RO05PIRB4206725451001000
5121.21	VISTA BANK ROMANIA SA	RO49EGNA101000000977942
5121.22	OTP BANK	RO53TPV112000824408RO01
5121.23	TECHVENTURES BANK	RO79BFER140000003022RO02
5121.24	IDEA BANK	RO76ROIN110000122348RO01
5121.25	BRCI	RO90MIND000100121553RO01
5121.26	VISTA BANK ROMANIA SA	RO95EGNA101000000279668
5121.27	EXIMBANK	RO48EXIM125000027478RO01
5121.3	ALPHA BANK	RO27BUCU1111210313068RON
5121.4	BANCA TRANSILVANIA	RO73BTRLRONCRT00U1005502
5121.5	BANCA TRANSILVANIA	RO98BTRL04301602U10055XX
5121.6	INTESA SANPAOLO	cont inchis
5121.7	GARANTIBANK	RO15UGBI0000132008361RON
5121.8	BANCA ROMANEASCA	RO74BRMA0570034383100000
5124.1	BANCA TRANSILVANIA	RO44BTRL04304202U10055XX

Deposit Accounts / Conturi de depozit

Bank / Banca	Account / Cont bancar
FIRSTBANK	RNF- BE02061120HCH
FIRSTBANK	RNF- BE02061120JFN
ALPHA BANK	317111423798726443

FONDUL ROMÂN DE
FRC
CONTRAGARANTARE S.A.

ALPHA BANK	317111423798918221
ALPHA BANK	317111423798939136
ALPHA BANK	111CTJR201920001
GARANTI BVVA	001/2058482
GARANTI BVVA	001/2058518
GARANTI BVVA	001/2058529
Banca Românească	LD2002200677
Banca Românească	LD20010700163
Banca Românească	LD2010700164
Banca Românească	LD2011203003
Banca Românească	LD2028700293
Banca Românească	LD2028800458
VISTA BANK	MM2032800032
VISTA BANK	MM2019200014
VISTA BANK	MM2020900116
VISTA BANK	MM2021200039
VISTA BANK	MM2022700141
VISTA BANK	MM2026700130
VISTA BANK	MM2029300127
VISTA BANK	MM2028600077
VISTA BANK	MM2031100098
PATRIA BANK	RO41CARP041300802158RO01
PATRIA BANK	454.25320.000.17.06-0802158.RON.03
PATRIA BANK	454.25320.000.17.06-0802158.RON.04
PATRIA BANK	454.25320.000.17.06-0802158.RON.05
PATRIA BANK	454.25320.000.17.06-0802158.RON.01
PATRIA BANK	454.25320.000.17.06-0802158.RON.02
Ideea Bank	RO08ROIN1100001223480109
Ideea Bank	RO13RONIN1100001223480116
Ideea Bank	RO24ROIN11000001223480112
Ideea Bank	RO89ROIN1100001223480106
Ideea Bank	RO46ROIN1100001223480104
Ideea Bank	RO56ROIN1100001223480118
Ideea Bank	RO67ROIN1100001223480114
Ideea Bank	RO35ROIN1100001223480108
Ideea Bank	RO04ROIN1100001223480084
Ideea Bank	RO47ROIN1100001223480086
Ideea Bank	RO90ROIN1100001223480088
Ideea Bank	RO36ROIN1100001223480090
EximBank	RO48EXIM125000027478RO01

Annex 3/ Anexa 3:

ENG - List of Related parties / RO - Lista Partilor legate

Partner/Partener	Country/Tara
FNCGIMM	Bucuresti
CEC BANK	Bucuresti
FLG CRAIOVA	Craiova
FLG FOCSANI	Focsani
FLG SF GHEORGHE	Sf Gheorghe



DIRECȚIA ECONOMICĂ

NOTA de APROBARE

Număr de înregistrare 77/06.05.2021	Tel.interior întocmitor: -	
Ref./Subiect: NOTĂ DE APROBARE cu privire la repartizarea profitului exercițiului financiar 2020	Email întocmitor:octavian.cârcu@contragarantare.ro E-mail destinatar: secretariat@contragarantare.ro	
Întocmitor: Direcția economică Director economic – Octavian Cârcu Şef Serviciu Economic – Adina Toma Destinatar – Directoratul FRC SA, Consiliul de Supraveghere, Adunarea Generală a Acționarilor	Avizat, PREȘEDINTE DIRECTORAT Alin Văleanu 	
AVIZAT/APROBAT Directorat FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A. APROBAT Decizia Directoratului Nr. 8 AVIZAT Zia 06 Luna 05 Anul 2021 LS	AVIZAT/APROBAT Consiliul de Supraveghere FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A. APROBAT Decizia CS Nr. 8 AVIZAT Zia 13 Luna 05 Anul 2021 LS	AVIZAT/APROBAT Adunarea Generală a Acționarilor FONDUL ROMÂN DE CONTRAGARANTARE S.A. APROBAT Hotărârea AGA Nr. 4 AVIZAT Zia 06 Luna 05 Anul 2021 LS

I. Prevederile reglementărilor legale aplicabile FRC, respectiv:

1. OUG nr. 23/2009 privind înființarea Fondului Român de Contragarantare, aprobată cu modificări prin Legea nr. 312/2009, art. 10:

"(1) Profitul realizat la sfârșitul exercițiului financiar se utilizează pentru constituirea rezervelor necesare acoperirii eventualelor pierderi.
 (2) Dacă rezervele constituite potrivit alin. (1) nu acoperă pierderea, diferența urmează să fie acoperită din bugetul de stat, în limita prevederilor bugetare anuale, prin bugetul Ministerului Finanțelor Publice."
2. Legea contabilității, nr. 82/1991, republicată, art. 19 (4): "Pierdere contabilă reportată se acoperă din profitul exercițiului financiar și cel reportat, din rezerve, prime de capital și capital social, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor sau asociațiilor."
3. Legea contabilității, nr. 82/1991, republicată, art. 29 (1) : "Situatiile financiare anuale vor fi însoțite de raportul administratorilor, raportul de audit (...) și de propunerea de distribuire a profitului sau de acoperire a pierderii contabile";
4. OMFP 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale, pct. 423:

"(1) Pierdere contabilă reportată se acoperă din profitul exercițiului financiar curent, după aprobarea situațiilor financiare anuale conform legii, și cel reportat aferent exercițiilor financiare precedente, din rezerve, prime de capital și capital social, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor sau asociațiilor, cu respectarea prevederilor legale;
 (2) În lipsa unor prevederi legale expuse, ordinea surselor din care se acoperă pierderea contabilă este la latitudinea adunării generale a acționarilor sau asociațiilor, respectiv a consiliului de administrație."

II. Rezultatele financiare înregistrate de societate la data de 31.12.2020:

La finalul anului 2020, societatea a înregistrat un profit net în valoare de 2.233.861,71 lei, din care s-a constituit rezerva legală în sumă de 171.638 lei, restul profitului de 2.062.223,71 lei urmând a fi repartizat conform prevederilor legale aplicabile FRC.

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

Elemente	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
Rezerve legale	4.801.167	4.972.805
Rezerve statutare	18.017.269,50	21.614.021,22
Total rezerve	22.818.436,50	26.586.826,22
Rezultatul reportat	55.944,80	0
Rezultatul exercițiului	3.540.806,92	2.062.223,71

III. Repartizarea profitului exercițiului financiar 2020

Față de cele prezentate mai sus și având în vedere prevederile legale prevalente ce sunt aplicabile FRC, respectiv OUG nr. 23/2009 privind înființarea Fondului Român de Contragaranțare, aprobată cu modificări prin Legea nr. 312/2009, art. 10 (1), se va proceda la majorarea rezervelor statutare existente cu profitul realizat în exercițiul financiar 2020, în sumă de 2.062.223,71 lei

Valoarea totală rezultată a rezervelor statutare după repartizarea profitului va fi 23.676.244,93 lei.

Președintele Directoratului

Văleanu Alin

Membru al Directoratului

Glăvan Bogdan

Directia economica

Cârcu Octavian – Director economic

Toma Adina – Șef Serviciu Contabilitate

