

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR PENTRU  
INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCI S.A. – IFN**

**SITUATHI FINANCIARE INDIVIDUALE**

**31 DECEMBRIE 2023**

**INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE  
RAPORTARE FINANCIARA ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA SI CU  
ORDINUL BANCII NATIONALE A ROMANIEI NR. 27/2010 PENTRU APROBAREA  
REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU STANDARDELE  
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA, CU MODIFICARILE SI  
COMPLETARILE ULTERIOARE**

## CUPRINS

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	
SITUATIA INDIVIDUALA A CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	1
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE	2
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	3
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE NUMERAR	5
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	6 – 69

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR PENTRU  
INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE SI A ALTOR ELEMENTE ALE  
REZULTATULUI GLOBAL PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022 (retrat)
Venituri din dobanzi		163.430.569	107.061.100
Cheltuieli cu dobanzi		(49.598.071)	(34.529.753)
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b>5</b>	<b>113.832.498</b>	<b>72.531.347</b>
Venituri din comisioane		156.443.006	141.183.411
Cheltuieli cu comisioane		(87.177)	(87.924)
<b>Venituri nete din comisioane</b>	<b>6</b>	<b>156.355.828</b>	<b>141.095.487</b>
Venit net din reevaluare	7	(11.948)	(23.667)
Alte venituri din exploatare	8	6.906.330	8.932.513
<b>Venituri operationale</b>		<b>277.082.708</b>	<b>222.535.680</b>
<b>Venituri / (Cheltuieli) nete cu provizioanele</b>	<b>9</b>	<b>16.895.175</b>	<b>35.950.472</b>
Cheltuieli cu personalul	10	(45.001.663)	(40.441.692)
Cheltuieli cu amortizarea		(2.115.863)	(1.845.377)
Alte cheltuieli operationale	11	(11.545.214)	(8.468.861)
<b>Cheltuieli operationale</b>		<b>(58.662.741)</b>	<b>(50.755.930)</b>
<b>Profit/(Pierdere) inainte de impozitare</b>		<b>235.315.142</b>	<b>207.730.222</b>
Cheltuiala impozit pe profit curent si amanat	12	(37.678.983)	(27.659.156)
<b>Profit net al anului</b>		<b>197.636.159</b>	<b>180.071.066</b>
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit amanat		-	-
<b>Total rezultat global aferent anului</b>		<b>197.636.159</b>	<b>180.071.066</b>

**Dumitru NANCU**  
Director General

**Ioana Cristiana VASILESCU**  
Director Financiar

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR PENTRU  
INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
<i>Active</i>			
Numerar si conturi curente	14	15.688.508	9.404.063
Plasamente la institutii de credit	15	2.147.594.262	1.887.595.469
Alte plasamente financiare	18	-	58.604.373
Creante asupra clientelei	17	10.257.509	14.642.898
Investitii in participatii	19	3.742.703	3.742.703
Drepturi de utilizare a activelor din leasing operational	22	3.411.929	1.387.404
Imobilizari necorporale	20	183.386	222.421
Imobilizari corporale	21	1.139.934	1.272.635
Creante impozit amanat	13	1.274.265	1.079.402
Alte active	23	26.270.743	52.130.379
<b>Total active</b>		<b>2.209.563.239</b>	<b>2.030.081.748</b>
<i>Datorii</i>			
Alte datorii	24	302.674.132	211.373.188
Datorii din leasing operational	25	3.425.421	1.577.321
Provizioane	9	38.893.666	35.558.475
Datorii subordonate	30	646.722.510	602.627.858
<b>Total datorii</b>		<b>991.715.729</b>	<b>851.136.842</b>
<i>Capitaluri proprii</i>			
Capital social	26	940.793.500	940.793.500
Prime de capital		1.936.198	1.936.198
Alte rezerve	27	99.089.260	72.533.563
Rezultat reportat	28	176.028.552	163.681.645
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>1.217.847.510</b>	<b>1.178.944.906</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>		<b>2.209.563.239</b>	<b>2.030.081.748</b>

  
\_\_\_\_\_  
**Dumitru NANCU**  
Director General


  
\_\_\_\_\_  
**Ioana Cristiana VASILESCU**  
Director Financiar

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

<i>In lei</i>	Capital social	Alte rezerve	Prime de capital	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	940.793.500	72.533.563	1.936.198	163.681.645	1.178.944.906
Rezultat global total	-	-	-	197.636.159	197.636.159
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	-	-	-	197.636.159	197.636.159
Distribuire la rezerve legale statutare	-	11.765.757	-	(11.765.757)	-
Distribuire/utilizare alte rezerve	-	14.789.940	-	(14.789.940)	-
Corectie de eroare rezultat reportat (*)	-	-	-	(3.889.088)	(3.889.088)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	-	26.555.697	-	(30.444.787)	(3.889.088)
Dividende distribuite actionarilor	-	-	-	(154.844.465)	(154.844.465)
<b>Total contributii de la si distribuiti catre actionari</b>	-	-	-	(154.844.465)	(154.844.465)
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	940.793.500	99.089.260	1.936.198	176.028.552	1.217.847.510

(\*) A se vedea nota 2 f.1)

  
**Dumitru NANCU**  
 Director General

  
**Ioana Cristiana VASILESCU**  
 Director Financiar

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

<i>In lei</i>	Capital social	Alte rezerve	Prime de capital	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	940.793.500	54.385.946	1.936.198	90.660.012	1.087.775.656
Rezultat global total	-	-	-	180.071.066	180.071.066
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	-	-	-	180.071.066	180.071.066
Distribuire la rezerve legale statutare	-	10.383.337	-	(10.383.337)	-
Distribuire/utilizare alte rezerve	-	7.764.280	-	(7.764.280)	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	-	18.147.617	-	(18.147.617)	-
Dividende distribuite actionarilor	-	-	-	(88.901.817)	(88.901.817)
<b>Total contributii de la si distribuiti catre actionari</b>	-	-	-	(88.901.817)	(88.901.817)
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	940.793.500	72.533.563	1.936.198	163.681.645	1.178.944.906

*Luca*

**Dumitru NANCULESCU**  
 Director General

**Ioana Cristiana VASILESCU**  
 Director Financiar

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE NUMERAR  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
<b>Profit net</b>		<b>197.636.159</b>	<b>180.071.067</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>			
<i>Ajustari pentru:</i>			
Ajustari pentru deprecierea activelor financiare		(20.230.366)	(19.830.054)
Alte provizioane		3.335.191	(16.120.418)
Cheltuieli cu amortizarea		2.115.863	1.845.377
Cheltuiala / (venit) cu impozitul curent si amanat		37.678.983	27.659.156
<b>Profit din exploatare inainte de variatia activelor si datoriilor din exploatare</b>		<b>220.535.831</b>	<b>173.625.128</b>
(Cresterea)/Descresterea creantelor asupra clientelei		24.070.565	18.884.353
(Cresterea)/Descresterea altor active		25.985.461	(35.500.022)
Cresterea/(Descresterea) altor pasive		51.050.687	86.843.898
<b>Fluxuri de trezorerie utilizate in/rezultate din activitatea de exploatare</b>		<b>321.642.543</b>	<b>243.853.357</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii</b>			
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		(454.111)	(664.426)
Vanzari / (achizitii) nete de titluri de stat si obligatiuni		59.804.980	858.261.873
Vanzari / (achizitii) nete de plasamente la banci in depozite		(137.694.286)	(985.221.019)
<b>Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de finantare</b>			
Plati de leasing operational		(1.666.442)	(1.350.826)
Dividende platite		(154.844.465)	(88.901.817)
Trageri / (rambursari) de imprumuturi subordonate, inclusiv dobanzi		44.094.652	25.815.281
<b>Cresterea neta a soldului de numerar si echivalentelor de numerar</b>		<b>130.882.872</b>	<b>51.792.423</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie anul anterior</b>		<b>75.303.461</b>	<b>23.511.038</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie</b>	<b>16</b>	<b>206.186.334</b>	<b>75.303.461</b>

  
Dumitru NANCU  
Director General

  
Ioana Cristiana VASILESCU  
Director Financiar

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

---

## **1. PREZENTARE GENERALA**

Fondul National de Garantare a Creditelor pentru Intreprinderi Mici si Mijlocii S.A. - IFN („Fondul”) este institutie financiara nebancara, persoana juridica romana de drept privat, organizata ca societate comerciala pe actiuni, cu actionar unic statul roman, reprezentat de Ministerul Finantelor Publice, conform articolului 1 din Hotararea Guvernului nr. 1211 din 27 noiembrie 2001.

Fondul s-a infiintat in anul 2001, in baza Legii nr. 31/1990 a societatilor comerciale, fiind inmatriculat la Registrul Comertului sub nr. J/40/10581/21.12.2001. Fondul este inregistrat in Registrul Special al Bancii Nationale a Romaniei (BNR) sub numarul: RS –PJR-41/ 110030. Sediul social al Fondului este in Bucuresti, strada Stefan Iulian nr. 38, sector 1. Activitatea Fondului se desfasoara in totalitate pe teritoriul Romaniei. Fondul dispune de o retea teritoriala formata din: 7 sucursale teritoriale (2022:7) localizate in Iasi, Cluj, Craiova, Constanta, Ploiesti, Brasov si Timisoara si 10 reprezentante (2022:10) localizate in Suceava, Galati, Sf Gheorghe, Arad, Oradea, Buzau, Sibiu, Satu Mare, Slatina si Bacau.

Misiunea Fondului este aceea de a imbunatati accesul la finantare al intreprinderilor mici si mijlocii („IMM”). FNGCIMM S.A. - IFN isi desfasoara activitatea in nume si in cont propriu, prestând pentru persoanele juridice legal constituite servicii financiare de natura finantarilor, garantiilor si asumarea angajamentelor de finantare sau de garantare a creditelor, precum si a oricaror altor instrumente de finantare necesare punerii in aplicare a obiectului specific de activitate al acestora, in conditiile legii. Fondul poate fi mandatat de catre Ministerul Finantelor Publice sa desfasoare, in numele si in contul statului, activitati specifice de garantare in scopul derularii unor programe guvernamentale pentru sustinerea unor sectoare ale economiei nationale. FNGCIMM S.A. - IFN poate desfasura activitati specifice de finantare, cofinantare, garantare, din fonduri incredintate, conform prevederilor legale si regulamentelor aferente, de autoritati publice centrale, autoritati de management sau institutii financiare internationale, in conditiile prevazute de actele normative emise in vederea derularii acestor operatiuni.

Emiterea de garantii se desfasoara in temeiul conventiilor cadru incheiate cu institutiile de credit, in baza carora pentru fiecare credit acordat de banca unei intreprinderi mici si mijlocii si care este garantat de Fond se incheie un contract de garantare. Pentru garantia acordata de Fond, finantatorul plateste un comision de garantare.

In afara produselor de garantare acordate pe baza surselor proprii, Fondul acorda si gestioneaza alte doua categorii de produse:

- garantii acordate pe baza surselor primite in administrare
- garantii acordate in numele si contul statului.

Pentru prima categorie, sursele primite in administrare provin de la Ministerul Agriculturii si Dezvoltarii Rurale (MADR) in temeiul urmatoarelor acte normative:

- **O.U.G nr.79/2009** privind reglementarea unor masuri pentru stimularea absorbției fondurilor alocate prin Programului National de Dezvoltare Rurala pentru renovarea si dezvoltarea spatiului rural prin cresterea calitatii vietii si dezvoltarea economiei in zonele rurale;



FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

---

1. PREZENTARE GENERALA (continuare)

- **Legii nr.329/2009** privind reorganizarea unor autoritati si institutii publice, rationalizarea cheltuielilor publice, sustinerea mediului de afaceri si respectarea acordurilor-cadru cu Comisia Europeana si Fondul Monetar International;
- **O.G. nr.20/2013** privind reglementarea unor masuri necesare derularii proiectelor cu finantare nerambursabila din Programul National de Dezvoltare Rurala;
- **O.U.G. nr.43/2013** privind unele masuri pentru dezvoltarea si sustinerea fermelor de familie si facilitarea accesului la finantare al fermierilor;
- **Legii 218/2005** privind stimularea absorbtiei fondurilor SAPARD, Fondul European Agricol pentru Dezvoltare Rurala, Fondul European pentru Pescuit, Fondul European de Garantare Agricola, prin preluarea riscului de catre fondurile de garantare.
- **BUG 49/2015** privind gestionarea financiara a fondurilor europene nerambursabile aferente politicii agricole comune de pescuit si politicii maritime integrate la nivelul Uniunii Europene, precum si a fondurilor alocate de la bugetul de stat pentru perioada de programare 2014-2020 si pentru modificarea si completarea unor acte normative din domeniul garantarii.

Activitatea de acordare si gestionare de **garantii in numele si contul statului** se deruleaza in conformitate cu prevederile urmatoarele acte normative:

- **O.U.G. nr. 60/2009** privind unele masuri in vederea implementarii **programului "Prima casa"**;
- **O.U.G. nr.9/2010** privind aprobarea **Programului de sprijin pentru beneficiarii proiectelor in domenii prioritare pentru economia romaneasca**, finantate din instrumentele structurale ale UE alocate României;
- **O.U.G. nr.69/2010** privind **reabilitarea termica a cladirilor de locuit** cu finantare prin credite bancare cu garantie guvernamentala;
- **O.U.G nr. 92/2013** privind **"Programului de garantare a creditelor pentru intreprinderile mici si mijlocii"**;
- **O.U.G. nr.66/2014** privind aprobarea Programului de stimulare a cumpararii de autoturisme noi - **"Prima masina"**;
- **O.U.G. nr. 50/2018** privind implementarea Programului guvernamental **"INVESTESTE IN TINE"**;
- **BUG nr. 110/2017** privind Programul de sustinere a intreprinderilor mici si mijlocii **"IMM INVEST ROMANIA"**, cu modificari si completarile ulterioare;
- **ORDONANȚĂ DE URGENȚĂ Nr. 118/2020** din 22 iulie 2020 privind aprobarea Programului de susținere a întreprinderilor mici și mijlocii **"IMM LEASING DE ECHIPAMENTE ȘI UTILAJE"**;
- **ORDONANTA DE URGENTA** pentru modificarea si completarea Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 99/2022 privind aprobarea schemei de ajutor de stat **IMM INVEST PLUS** si a componentelor acestora – **IMM INVEST ROMANIA, AGRO IMM INVEST, IMM PROD, GARANT CONSTRUCT, INOVATION** si **RURAL** publicata in Monitorul Oficial al Romaniei nr. 1226/20.XII.2022;

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

---

**1. PREZENTARE GENERALA (continuare)**

Numarul mediu de angajati ai Fondului in anul 2023, calculat conform metodologiei furnizate de Institutul National de Statistica, a fost de 228 persoane (2022: 220 salariatii), in timp ce numarul total de personal la finalul anului a fost de 245 salariatii (2022: 235 salariatii).

Incepand cu anul 2013, potrivit dispozitiilor Legii nr.71/2013 pentru aprobarea Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr.96/2012 privind stabilirea unor masuri de reorganizare in cadrul administratiei publice centrale si pentru modificarea unor acte normative, reprezentarea statului ca actionar unic a revenit Ministerului Finantelor.

Calitatea de actionar unic confera statului, reprezentat prin Ministerul Finantelor, prerogativa de a exercita toate drepturile si a executa toate obligatiile care decurg din aceasta calitate, respectand in relatia cu Fondul si filiala sa, principiul investitorului prudent in economia de piata.

Conducerea FNGCIMM SA IFN ("Fondul") a facut o evaluare a capacitatii FNGCIMM SA IFN in ceea ce priveste principiul continuitatii activitatii si confirma faptul ca Fondul are resurse pentru a-si continua activitatea in viitorul previzibil. Printr-o monitorizare atenta a performantei financiare in cursul anului 2023, indicatorii financiari ai Fondului prezinta un trend pozitiv comparativ cu anul precedent, cu imbunatatirea profitului, a veniturilor si a fluxurilor de numerar.

Potrivit Actului Constitutiv, Fondul este administrat in sistem unitar si este condus de un Consiliul de Administratie, format din 9 membri, numiti de Adunarea Generala a Actionarilor. Consiliul de Administratie este condus de un Presedinte, numit dintre administratorii neexecutivi. Pe parcursul anului 2023, componenta Consiliului de Administratie a fost urmatoarea:

Tabel nr. 1

<b>Nr.crt.</b>	<b>Nume și prenume</b>	<b>Perioada mandatului</b>	<b>Funcția</b>
1	Florin Nicolae Jianu	01.01.2023-04.09.2023; 07.09.2023-31.12.2023	Presedinte CA
2	Alina-Ioana Burla	01.01.2023-12.05.2023	Membru
3	Marius Petre Nicoara	08.03.2023-08.09.2023; 11.09.2023-31.12.2023	Membru
4	Ciprian Dan Costea	01.01.2023-06.05.2023; 06.09.2023-31.12.2023	Membru
5	Cristian Cosmin	01.01.2023-25.01.2023	Membru
6	Ionel Florian Lixandru	01.01.2023-28.03.2023	Membru
7	Marcel Alexandru Stoica	01.01.2023-05.09.2023; 08.09.2023-31.12.2023	Membru
8	Nicolae Cristian Stanica	03.05.2023-03.09.2023; 01.11.2023-31.12.2023	Membru
9	Marius Zinca	07.05.2023-31.12.2023	Membru
10	Rela Nicoleta Stefanescu	01.01.2023-09.11.2023	Membru
11	Roxana Elena Lepadatu	01.01.2023-28.03.2023	Membru
12	Silviu Mihai Ivascu	01.01.2023-31.12.2023	Membru
13	Sterica Fudulea	01.01.2023-31.12.2023	Membru
14	Alexandru Petrescu	02.03.2023-02.07.2023	Membru

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

---

**1. PREZENTARE GENERALA (continuare)**

In anul 2023, au avut loc 22 sedinte ale Consiliului de Administratie, discutiile si hotararile fiind consemnate in procese verbale.

**Comitete constituite in sprijinul Consiliului de Administratie si pentru conducere executiva**

**Comitetul de audit**

Comitetul de audit al Fondului este un comitet permanent, cu functie consultativa, format dintr-un numar de 3 administratori neexecutivi. Comitetul de audit se intruneste de cel putin 2 ori pe an sau ori de cate ori este necesar, in baza unui Regulament propriu. In anul 2023, Comitetul de audit s-a intrunit intr-un numar de 19 sedinte si a dezbatut un numar de 60 de subiecte, rezultand un numar de 60 decizii/hotarari/recomandari. Dezbaterile sedintelor Comitetului de audit desfasurate in anul 2023 au fost consemnate in procesele-verbale ale sedintelor.

Componenta Comitetului de audit in anul 2023:

Tabel nr. 3

<b>Nr.crt.</b>	<b>Nume și prenume</b>	<b>Perioada mandatului</b>	<b>Funcția</b>
1	Ciprian Dan Costea	01.01.2023 – 04.05.2023; 03.10.2023 – 31.12.2023	Presedinte
2	Marius Petre Nicoara	02.05.2023 – 02.10.2023	Membru
3	Silviu Mihai Ivascu	01.01.2023 – 31.12.2023	Membru
4	Ioana Alina Burla	01.01.2023 – 30.04.2023	Membru

**Comitetul de nominalizare și remunerare**

Comitetul de nominalizare și remunerare este un comitet permanent, cu functie consultativa, format dintr-un numar de 3 administratori neexecutivi si este subordonat Consiliului de Administratie. Comitetul a fost înființat în anul 2014, în baza prevederilor Legii societăților nr. 31/1990 cu modificările și completările ulterioare, atribuțiile, competențele și responsabilitățile fiind stabilite intr-un Regulament de functionare intern. Comitetul s-a întrunit în 14 ședinte de lucru pe parcursul anului 2023 si a dezbatut un numar de 32 de subiecte, dezbaterile în rezumat fiind consemnate în procesele-verbale ale ședințelor. Componenta Comitetului pe parcursul anului 2023 a fost următoarea:

Tabel nr. 4

<b>Nr.crt.</b>	<b>Nume și prenume</b>	<b>Perioada mandatului</b>	<b>Funcția</b>
1	Sterica Fudulea	01.01.2023 – 03.07.2023; 29.09.2023 – 31.12.2023	Presedinte
2	Rela Nicoleta Stefanescu	01.01.2023 – 03.07.2023	Membru
3	Marcel Alexandru Stoica	01.01.2023 – 03.07.2023; 29.09.2023 – 31.12.2023	Membru

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

---

**1. PREZENTARE GENERALA (continuare)**

**Comitetul de Administrare a Riscurilor**

Comitetul de Administrare a Riscurilor este un comitet permanent format din cinci membri titulari și cinci membri supleanți, fiind prezidat de Directorul general. In anul 2023, principalele activități desfășurate de Comitetul de administrare a riscurilor, în conformitate cu cerințele din regulamentul propriu de functionare, au fost:

- analizarea rapoartelor lunare privind incadrarea activitatii FNGCIMM in cerintele prudentiale;
- insusirea si transmiterea spre informare la Consiliul de administratie a rapoartelor trimestriale cu privire la evaluarea riscurilor;
  - avizarea limitelor maxime de expunere a FNGCIMM fata de contrapartide;
- avizarea reglementarilor interne ale Fondului privitoare la activitatea de administrare a riscurilor;
  - avizarea nivelurilor comisioanelor de garantare;
  - avizarea recalibrării modelului intern de rating aplicabil pentru analiza solicitărilor de garantare din surse proprii;
  - avizarea indicatorilor care intra in calculul necesarului de provizioane aferente garantiilor cu indicii de depreciere;
  - avizarea trimestriala privind constituirea de provizioane pentru litigii.

Conducerea operativa si coordonarea activitatii zilnice a Fondului este delegata, conform Actului constitutiv actualizat, catre conducatorii institutiei: directorul general si directorul general adjunct. In exercitiul financiar 2023, conducatorii Fondului au fost urmatorii:

Nr.crt.	Nume si prenume	Perioada mandatului	Funcția
1	Dumitru Nancu	01.01.2023 – 31.12.2023	Director General
2	Ionut-Daniel Stavre	01.01.2023 – 31.12.2023	Director General Adjunct

Atributiile directorului general si cele ale directorului general adjunct sunt prevazute in Actul constitutiv al Fondului si in Regulamentul de Organizare si Functionare.

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

---

## **2. BAZELE INTOCMIRII**

Situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023 sunt întocmite în conformitate cu:

- Ordinul Bancii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („Ordinul 27/2010”);
- Legea contabilității nr. 82/1991 (republicată și modificată);
- Legea societăților nr. 31/1990 (republicată și modificată);
- Politicile contabile prezentate în acest set de situații financiare anuale.

Situațiile financiare individuale cuprind situația individuală a contului de profit sau pierdere și a altor elemente ale rezultatului global, situația individuală a poziției financiare, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii, situația individuală a fluxurilor de trezorerie și notele explicative la situațiile financiare individuale. Aceste situații financiare individuale au fost întocmite pentru a reflecta poziția financiară și rezultatele operațiunilor și fluxurile de numerar ale Fondului.

Situațiile financiare sunt destinate exclusiv pentru a fi utilizate de Fond, acționarii acestora și Banca Națională a României. În consecință, este posibil ca situațiile financiare să nu fie adecvate în alt scop.

Fondul și filiala sa, Fondul Local de Garantare Focsani, întocmesc un set de situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS adoptate potrivit procedurii prevăzute în Regulamentul nr.1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate, pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, care trebuie supuse auditului financiar conform legii și al caror termen de depunere la Banca Națională a României și, respectiv la Ministerul Finanțelor Publice, este de 8 luni de la încheierea exercitiului financiar al societății-mama.

### **(a) Declarația de conformitate**

Aceste situații financiare sunt responsabilitatea conducerii Fondului și au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (“IFRS”) și cu prevederile Ordinului Bancii Naționale a României Nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Conform prevederilor Ordinului Bancii Naționale a României Nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, începând cu 1 ianuarie 2023, Fondul aplică standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeană ca

## 2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

baza legala de raportare financiara. Tranzitia de la situatiile financiare intocmite conform standardelor de contabilitate romaneasca in vigoare la 31 decembrie 2022 (Ordinul BNR 6/2015) la standardele IFRS s-a efectuat in baza informatiilor din situatiile financiare intocmite de Fond la 31 decembrie 2022 in concordanta cu standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeana. Standardele IFRS relevante pentru Fond erau aceleasi cu cele adoptate de catre Uniunea Europeana pentru ambii ani, ca urmare politicile contabile ale Fondului din momentul schimbarii bazei legale de raportare financiara nu au fost afectate.

### (b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare individuale au fost intocmite pe baza principiilor de evaluare permise de standardele IFRS.

### (c) Moneda functionala si de prezentare

Elementele incluse in situatiile financiare sunt evaluate folosind moneda mediului economic principal in care entitatea opereaza („moneda functionala”). Situatiile financiare sunt prezentate in lei romanesti (“lei”), care este moneda functionala si de prezentare a institutiei. Valorile prezentate in situatiile financiare au fost rotunjite la cea mai apropiata valoare exprimata in lei.

### (d) Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat

#### *a. Standarde contabile IFRS noi și amendamente la standardele existente, care sunt în vigoare în anul curent*

În anul în curs, Fondul a aplicat o serie de amendamente la Standardele de Contabilitate IFRS emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană care au intrat obligatoriu în vigoare pentru perioada de raportare care începe cu sau după 1 ianuarie 2023.

**Adoptarea acestora nu a avut un impact semnificativ asupra prezentărilor de informații și nici asupra sumelor raportate în prezentele situații financiare.**

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

---

## 2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

Standard		Titlu
IFRS 17		Noul standard IFRS 17 „Contracte de asigurare” inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB în iunie 2020 și decembrie 2021
Amendamente IAS 1	la	Prezentarea politicilor contabile
Amendamente IAS 8	la	Definiția estimărilor contabile
Amendamente IAS 12	la	Impozit amânat aferent creanțelor și datoriiilor care decurg dintr-o singură tranzacție
Amendamente IAS 12	la	Reforma fiscală internațională — regulile modelului privind pilonul II*

*\* excepția menționată în amendamentele la IAS 12 (ca o entitate să nu recunoască și să nu furnizeze informații privind activele și datoriile cu impozitul amânat aferente impozitului amânat care face obiectul pilonului doi OCDE) este aplicabilă imediat după emiterea amendamentelor și retrospectiv în conformitate cu IAS 8. Celelalte cerințe de prezentare sunt obligatorii pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.*

- **IFRS 17 “Contracte de asigurare”** emis de IASB în 18 mai 2017. Noul standard prevede că obligațiile de asigurare trebuie să fie evaluate la o valoare actuală de realizare și oferă o abordare de evaluare și prezentare mai uniformă pentru toate contractele de asigurare. Aceste cerințe au rolul de a obține o contabilizare a contractelor de asigurare consecventă, bazată pe principii. IFRS 17 prevalează asupra IFRS 4 „Contracte de asigurare” și a interpretărilor aferente când este aplicat. Amendamentele la IFRS 17 „Contracte de asigurare” emise de IASB în 25 iunie 2020 amână data aplicării inițiale a IFRS 17 cu doi ani pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023. În plus, amendamentele emise în data de 25 iunie 2020 introduc simplificări și clarificări la anumite cerințe din standard și prevăd facilități suplimentare la aplicarea inițială a IFRS 17.
- **Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” - Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 – Informații comparative** emise de IASB în 9 decembrie 2021. Este un amendament cu sferă de aplicare restrânsă la cerințele de tranziție ale IFRS 17 pentru entitățile care aplică pentru prima dată IFRS 17 și IFRS 9 simultan.
- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” - Definiția estimărilor contabile** emise de IASB în 12 februarie 2021. Amendamentele se concentrează pe estimările contabile și oferă îndrumări despre distincția dintre politici contabile și estimări contabile.

## 2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” - Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție** emise de IASB în 6 mai 2021. Conform amendamentelor, scutirea de la recunoașterea inițială nu se aplică tranzacțiilor în care apar diferențe temporare atât deductibile, cât și impozabile la recunoașterea inițială, care duc la recunoașterea de creanțe și datorii cu impozitul amânat egale.
- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” – Reforma fiscală internațională — Regulile Modelului privind Pilonul 2** emise de IASB în 23 mai 2023. Amendamentele introduc o excepție temporară la înregistrarea în contabilitate a impozitelor amânate care provin din jurisdicțiile care implementează normele de impozitare globală și cerințele de prezentare privind expunerea societății la impozitele pe profit care decurg din reformă, în special înainte de intrarea în vigoare a legislației de implementare a regulilor.
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Prezentarea politicilor contabile** emise de IASB în 12 februarie 2021. Amendamentele cer entităților să-și prezinte mai degrabă politicile contabile semnificative decât politicile contabile importante și să ofere îndrumări și exemple pentru a ajuta autorii situațiilor financiare să decidă ce politici contabile să prezinte în situațiile financiare.

*b. Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare*

La data aprobării acestor situații financiare, Societatea nu a aplicat următoarele standarde de contabilitate IFRS modificate care au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu au intrat încă în vigoare:

Standard	Titlu	Data intrării în vigoare
Amendamente la IFRS 16	Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback	1 ianuarie 2024
Amendamente la IAS 1	Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung și datorii pe termen lung cu indicatori financiari	1 ianuarie 2024

- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” - Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback**, emise de IASB în 22 septembrie 2022. Amendamentele la IFRS 16 prevăd ca vânzătorul-locatar să evalueze ulterior datoriile de leasing care decurg dintr-o tranzacție de leaseback astfel încât să nu recunoască niciun fel de câștiguri sau pierderi aferente dreptului de utilizare reținut. Noile cerințe nu împiedică vânzătorul-locatar să recunoască în contul de profit și pierdere câștiguri sau pierderi din încetarea parțială sau totală a unui contract de leasing.



## 2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung**, emise de IASB în 23 ianuarie 2020, și **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Datorii pe termen lung cu indicatori financiari** emise de IASB în 31 octombrie 2022. Amendamentele emise în ianuarie 2020 oferă o abordare mai generală la clasificarea datoriilor prevăzută de IAS 1 plecând de la acordurile contractuale existente la data raportării. Amendamentele emise în octombrie 2022 clarifică modul în care condițiile pe care o entitate trebuie să le respecte în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare afectează clasificarea unei datorii și stabilesc data intrării în vigoare pentru ambele amendamente la perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024.

*c. Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise, dar care nu au fost încă adoptate de UE*

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de IFRS adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi și amendamente la standardele existente, care nu au fost adoptate de UE la data autorizării prezentelor situații financiare:

Standard	Titlu	Stadiu adoptare UE
Amendamente la IAS 7 și IFRS 7	Acorduri de finanțare în relația cu furnizorii (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2024)	Nu au fost încă adoptate de UE
Amendamente la IAS 21	Lipsa convertibilității (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2025)	Nu au fost încă adoptate de UE
IFRS 14	Conturi de amânare aferente activităților reglementate (data intrării în vigoare stabilită de: 1 ianuarie 2016)	Comisia Europeană a decis să nu înceapă procesul de aprobare al acestui standard interimar și să aștepte standardul final.
Amendamente la IFRS 10 și IAS 28	Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată de IASB, dar este permisă aplicarea anticipată)	Procesul de aprobare a fost amânat pe o perioadă nedeterminată până la finalizarea proiectului de cercetare privind metoda punerii în echivalență.

## 2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

- **Amendamente la IAS 7 „Situatiile fluxurilor de trezorerie” și IFRS 7 „Instrumente financiare : Informații de furnizat” – Acorduri de finanțare în relația cu furnizorii emise de IASB în 25 mai 2023.** Amendamentele adaugă cerințe privind informațiile care trebuie furnizate, precum și „indicatoare” în cadrul cerințelor existente privind informațiile de furnizat pentru oferirea de informații calitative și cantitative referitoare la acordurile de finanțare în relația cu furnizorii.
- **Amendamente la IAS 21 “Efectele variației cursului de schimb valutar” – Lipsa convertibilității emise de IASB în 15 august 2023.** Amendamentele conțin îndrumări ca entitățile să menționeze atunci când o monedă este convertibilă și cum să determine cursul de schimb atunci când aceasta nu este convertibilă.
- **Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia, emise de IASB în 11 septembrie 2014.** Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asocierie în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.
- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate” emis de IASB în 30 ianuarie 2014.** Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS.

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamentelor la standardele existente nu va avea un impact **semnificativ** asupra situațiilor financiare ale Societății în viitor.

### (e) Utilizarea estimarilor si judecatilor semnificative

În procesul de aplicare a politicilor contabile precum și la pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană, FNGCIMM SA-IFN utilizează estimări și judecati ce ar putea afecta implementarea respectivelor politici contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și judecatile utilizate acestora se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi elocvenți în circumstanțele date, iar rezultatul aplicării acestora formează baza judecatilor folosite în determinarea valorii contabile a activelor și datoriilor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. De aceea, rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările și judecatile sunt revizuite de Fond în mod periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este analizată, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare. Aceste estimări și judecati sunt bazate

## **2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)**

pe informatiile disponibile la data intocmirii situatiilor financiare.

Precizam ca, Fondul estimeaza pierderi asteptate din riscul de credit pentru creantele si garantiile emise din fonduri proprii. Pentru cele in nume si in cont stat sau pentru cele aflate in administrare considera ca are risc zero si nu constituie provizioane.

În vederea determinarii pierderilor asteptate din riscul de credit Fondul clasifica expunerile din credit încadrate în categoria cost amortizat (creante, titluri de datorie, depozite la banci) în următoarele trei stadii:

- **Stadiul 1:** Expuneri al caror risc de credit nu a crescut semnificativ în raport cu momentul recunoasterii initiale, pentru care ajustarile pentru riscul de credit se determina pentru o perioada de un an de la data raportarii;
- **Stadiul 2:** Expuneri nedepreciate al caror risc de credit a crescut semnificativ în raport cu momentul recunoasterii initiale si pentru care ajustarile pentru riscul de credit se determina pe durata reziduala de viata a activelor respective;
- **Stadiul 3:** Expuneri depreciate pentru care Fondul masoara ajustarile pentru pierderi din depreciere la o valoare egala cu pierderile din depreciere calculate pentru toata durata de viata.

Rationamentul profesional si estimarile sunt folosite de Fond in special pentru :

### **e.1) Pierderi asteptate din deprecieri ale activelor financiare reprezentand creantele rezultate din executarea garantiilor**

Incepand cu anul 2018, ajustarile de depreciere pentru creantele rezultate in urma executarii garantiilor emise de Fond din surse proprii au fost calculate prin evaluarea individuala a expunerilor, dupa o metodologie conforma principiilor IFRS 9. Ajustarile de depreciere se constituie după următoarea procedură generala:

- pierderea așteptată din deprecierea creantei este egala cu expunerea din garanțiile executate, diminuata cu valoarea recuperărilor la zi precum și cu valoarea recuperabilă a acestora;
- valoarea recuperabilă a expunerilor din garanțiile executate este determinată prin însumarea următoarelor elemente:
  - valoarea recuperabilă din contragaranții emise in favoarea FNGCIMM de Fondul Roman de Contragarantare (FRC). Aceasta se calculează doar pentru contractele de garantare contragarantate pentru care Fondul nu a încasat contragarantia de la FRC și care au fost executate cu maximum 2 ani înainte de momentul calculului. Valoarea recuperabilă din contragarantii reprezintă un procent din valoarea contragarantieii determinat de Fond pe baza datelor interne istorice.
  - valoarea recuperabilă din alte garanții accesorii creditului garantat de Fond, determinată după cum urmează:

## 2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

- pentru contractele de garantare cărora nu li se aplică principiul împărțirii riscului “*pari passu*” (mecanism instituit începând cu anul 2011, în baza Comunicării CE nr. 155/20.06.2008, prin intermediul căruia împărțirea sumelor rezultate din executarea garanțiilor accesorii finanțării garantate, efectuată de către Finanțator după plata garanției de către Fond, se realizează în mod proporțional cu riscul asumat de fiecare dintre părți), valoarea recuperabilă din garanții accesorii este nulă.
- pentru contractele de garantare cărora li se aplică principiul împărțirii riscului, valoarea recuperabilă din garanții accesorii reprezintă un procent din valoarea garanțiilor accesorii eligibile, determinat de Fond pe baza datelor interne istorice. Garanțiile accesorii sunt eligibile doar dacă la data de referință se constată că ultima reevaluare a acestora realizată de către bănci îndeplinește criteriile de vechime definite intern de Fond.

Toate creanțele rezultate din executarea garanțiilor emise pe seama capitalurilor proprii sunt încadrate în stadiul 3.

### e.2) Pierderi așteptate de credit aferente garanțiilor financiare

Evaluarea pierderilor așteptate necesită raționamente, în special estimarea valorii și momentului viitoarelor fluxuri de trezorerie și a valorii garanțiilor precum și evaluarea unei creșteri semnificative a riscului de credit. Aceste estimări sunt fundamentate pe date statistice, modificările acestora putând conduce la nivele diferite de provizionare.

Determinarea pierderii din credit așteptate pentru garanțiile financiare emise de Fond din surse proprii presupune, conform principiilor IFRS 9, estimarea pierderilor ce pot să apară pe durata de viață a activului, în afara cazului în care nu a existat nicio creștere semnificativă a riscului, caz în care provizionul se bazează pe pierderea de credit preconizată pe 12 luni. Fondul efectuează estimarea pierderii așteptate la nivel individual și grupează expunerile în stadiul 1, stadiul 2 și stadiul 3, în funcție de evoluția estimată a riscului de credit.

Încadrarea expunerilor pe stadii se realizează în funcție de următoarele criterii:

- **sunt încadrate în stadiul 3** garanțiile financiare pentru care Fondul a primit cerere de plată sau ai caror beneficiari au intrat în procedura insolvenței.
- **sunt încadrate în stadiul 2**, garanțiile acordate beneficiarilor care au înregistrat incidente de plată raportate în cadrul Centralei Incidentelor de Plăți (CIP), precum și al celor care înregistrează un serviciu al datoriei deteriorat; agregarea acestor elemente, a informației referitoare la primirea unei înștiințări de neplată<sup>1</sup> precum și a variabilelor macroeconomice estimate pentru anul următor, respectiv valoarea medie a Robor 3M și creșterea economică anuală se realizează în conformitate cu modelul dezvoltat intern. Toți beneficiarii raportați în Centrala Riscului de Credit (CRC) cu întârzieri la plata oricărei finanțări (nu doar a finanțării

---

<sup>1</sup> Notificare primită de la finanțatorul partener cu privire la trecerea la restanță a întregii finanțări garantate de Fond.

## 2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

garantate de către FNGCMM) de cel puțin 30 zile sunt încadrați în stadiul 2 conform modelului dezvoltat intern.

- toate celelalte expuneri, care nu sunt în categoriile de mai sus sunt considerate în stadiul 1.

### Probabilitatea de nerambursare pentru 1 an - PD1Y

Evenimentul de default este reprezentat de primirea unei cereri de plată în decursul unui an. Pentru calcularea PD1Y, a fost dezvoltat un model liniar (regresie logistică), cu model de regularizare (GLM), folosind date istorice semestriale despre clienți, înregistrate în perioada 2010 - 2022. Fiecare client a fost analizat pentru o perioadă de 1 an, pentru a observa evenimentul implicit de default (primirea unei cereri de plată). Datorită faptului că există un număr semnificativ de clienți fără date actualizate la CRC / CIP, s-a decis împărțirea bazei de date în 2 populații: cu și fără date CRC / CIP.

### Probabilitatea de nerambursare pentru 3 ani – PD3Y

Modelul PD 3Y a fost dezvoltat în mod similar cu cel PD 1Y, cu diferența că perioada de referință a fost 2010-2022 pentru a beneficia de date complete privind default-ul pe o perioadă de 3 ani.

Evenimentul de default a fost reprezentat de primirea unei cereri de plată în decursul a 3 ani. Durata de viață de 3 ani (asimilată duratei reziduale de viață) a fost calculată ca perioadă medie pentru care există un beneficiar al garanției în portofoliul Fondului. Ieșirea din portofoliu a fost considerată ca dată prestabilită sau stingere naturală a obligației. Calculul a fost efectuat prin compararea beneficiarilor aflați în portofoliu, la cea mai veche situație disponibilă (decembrie 2010), cu beneficiarii din portofoliu la finele anului 2023. Durata medie în care un beneficiar se găsește în portofoliul de garanții scade atunci când se calculează pentru portofolii de garanții mai recente decât data de referință (decembrie 2010).

### Estimarea pierderilor așteptate aferente garanțiilor financiare

Pentru estimarea pierderilor așteptate aferente portofoliului de garanții în vigoare au fost luate în considerare 3 scenarii macroeconomice cu următorii indicatori macro-economici și probabilitățile aferente:

Scenariu	Robor 3m mediu 2023	Crestere economică 2023	Probabilitate
Scenariu 1	5.9%	3%	55%
Scenariu 2	5%	4%	5%
Scenariu 3	8.5%	-2%	40%

## 2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

Valorile indicatorilor utilizati au fost stabilite pe baza tuturor informatiilor disponibile astfel incat sa reflecte riscul la momentul dezvoltarii modelului de estimare a pierderilor si sa incorporeze informatii cu caracter previzional, inclusiv luand in considerare efectele economice ale razboiului din Ucraina si conflictul din Orientul Mijlociu.

In scenariul macroeconomic cu cea mai mare probabilitate de aparitie (scenariul de baza), Fondul anticipează o creștere economică pozitivă, în linie cu previziunile Comisiei Nationale de Prognoza, ale institutiilor externe, agentiilor internationale (Moody's : 3%), respectiv o diminuare usoara a ROBOR 3M pe baza tuturor analizelor si informatiilor disponibile.

**Pierderea asteptată pentru garanțiile în sold aflate în stadiul 1** se determină în pași, pentru fiecare debitor cu garanții în derulare, respectiv:

- i. Se calculează valoarea așteptată a cererii de plată folosind formula: *Probabilitatea de default la 1 an x expunere\_garanții*;
  - ii. Se ajustează formula de mai sus, pentru a surprinde pierderea efectivă în caz de default, după cum urmează: *Probabilitatea de default la 1 an x (valoare\_garanție în sold – coeficient de ajustare a contragaraniilor x valoare contragarantie) x rata de transformare în plăți a cererilor de plată x coeficient mediu de provizionare a plăților de garanții*;
- Nota:* indicatorii mentionati mai sus au urmatoarea semnificatie în cuprinsul situatiilor financiare: coeficientul de ajustare a contragaraniilor se calculează în funcție de volumul total al refuzurilor FRC de plata a contragaraniilor folosind date interne istorice pe perioade de calcul relevante (2010-2023); rata de transformare în plăți a cererilor de plată se calculeaza ca raport între platile efective de garantii inregistrate de Fond pana la 31.12.2023 si totalul cererilor de plata primite pentru garantiile financiare pana la 30 septembrie 2023; coeficient mediu de provizionare a plăților de garanții reprezintă coeficientul rezultat din aplicarea politicii de calcul a deprecierei pentru creantele din plati de garantii.
- iii. Se calculează 3 nivele ale provizionului rezultat, în funcție de variabilele macroeconomice estimate, Robor 3M mediu pentru anul următor și creșterea economică estimată pentru anul următor, prin inserarea celor 3 valori aferente scenariilor luate în considerare în cadrul modelului de determinare a probabilității de default la un an. În cadrul acestui pas, actualizarea probabilităților de default calculate în funcție de scenariul macroeconomic considerat va determina și migrarea<sup>2</sup> unor beneficiari între stadiile 1 și 2, caz în care provizionul se va calcula corespunzător formulelor descrise (mai jos) pentru această categorie de beneficiari;
  - iv. Nivelul final al provizionului se calculează în funcție de cele 3 sume ale provizioanelor calculate mai sus ponderate cu probabilitatea asociată fiecărui scenariu luat în considerare.

---

<sup>2</sup> Spre exemplu, un beneficiar poate fi încadrat în stadiul 1 în cazul scenariului macroeconomic optimist și în stadiul 2 în cazul scenariului macroeconomic de baza.

## 2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

**Pierderea asteptată pentru garanțiile în sold aflate în stadiul 2 se determină în pași, astfel:**

- i. Se calculează valoarea așteptată a cererii de plată folosind formula: *Probabilitatea de default la 3 ani x expunere\_garanții;*
- ii. Se ajustează formula de mai sus pentru a surprinde pierderea efectivă în caz de default, după cum urmează: *Probabilitatea de default la 3 ani x (valoare\_garanție în sold – coeficient de ajustare a contragaranțiilor x valoare contragaranție) x rata de transformare în plăți a cererilor de plată x coeficient mediu de provizionare a plăților de garanții;*
- iii. Se calculează 3 nivele ale provizionului rezultat, în funcție de variabilele macroeconomice estimate, Robor 3M mediu pentru anul următor și creșterea economică estimată pentru anul următor, prin inserarea celor 3 valori aferente scenariilor luate în considerare în cadrul formulei de determinare a probabilității de default la 3 ani;
- iv. Nivelul final al provizionului se calculează în funcție de cele 3 sume ale provizioanelor calculate mai sus, ponderate cu probabilitatea asociată fiecărui scenariu luat în considerare.

**Pierderea asteptată pentru garanțiile în sold aflate în stadiul 3 se determină după cum urmează :**

- Modalitatea de calcul al pierderii așteptate pentru garanțiile cu cerere de plată este : *(valoare cerere plată – coeficient de ajustare a contragaranțiilor x valoare contragaranție) x rata<sup>3</sup> de transformare în plăți a cererilor de plată x coeficient mediu de provizionare a plăților de garanții*

Nota: indicatorii menționați mai sus au următoarea semnificație: valoarea cerere de plată reprezintă suma executată de bancă (echivalent lei la cursul valabil la data de referință a provizionului), iar valoare contragaranție (procentul de contragarantare x valoare cerere de plată);

- Modalitatea de calcul al pierderii așteptate pentru garanții cu beneficiari în insolvență este: *(valoare garanție în sold – coeficient de ajustare a contragaranțiilor x valoare contragaranție) x rata de transformare în cerere de plată a insolvențelor x rata de transformare în plăți a cererilor de plată x coeficient mediu de provizionare a plăților de garanții*

Nota: rata de transformare în cerere de plată a garanțiilor în insolvență se calculează pe baza istoricului de transformare în cerere de plată a garanțiilor aferente unor beneficiari aflați în insolvență.

### e.3) Provizioane/ajustări de depreciere pentru litigii

Fondul își desfășoară activitatea într-un mediu reglementat și juridic care, prin natura sa, reprezintă un risc inerent pentru litigii care decurg din operațiunile sale și, ca urmare, este implicat în diverse litigii sau este supus unor diverse obligații care decurg din cadrul normativ în vigoare. În cazul în

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

## 2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

care Fondul poate evalua in mod credibil fluxul de iesiri de resurse legat de un caz specific si considera ca acest flux specific ca fiind probabil, Fondul inregistreaza un provizion pentru somatii (popriri neinstituite) si actiunile in pretentii respectiv ajustari de depreciere pentru popriri instituite. Astfel, provizioanele pentru litigii cu institutiile de credit, sunt estimate de Fond in functie de stadiul litigiului si tipul sentintei pronuntate de instanta. Pana in prezent, Fondul a acumulat un istoric relevant pe baza căruia fundamenteaza o probabilitatea de pierdere sau de castig cu toate ca la nivelul instantelor de judecata nu exista o practica uniforma pentru aceste tipuri de litigii. In general, primul pas este de a stabili existenta obligatiei curente, urmata de estimarea sumei necesare pentru solutionarea acestei obligatii, luand in considerare, asa cum este mentionat anterior, stadiul litigiului si tipul sentintei formulata de instanta.

La data de 31 decembrie 2023 si de 31 decembrie 2022, provizioanele au fost estimate prin aplicarea unui procent la valoarea creantei in litigiu, acestea fiind considerate cele mai fiabile estimari posibile la datele respective, tinandu-se cont de principiile prudentei si al prevalentei economicului asupra juridicului.

- 25% din valoarea garantiei pentru litigiile castigate de Fond (indiferent daca este prima instanță sau instanta de apel însă nu este definitivă);
- 65% din valoarea garantiei pentru litigiile care se afla in derulare sau pentru care prima instanta nu s-a pronuntat inca;
- 100% din valoarea garantiei in cazul litigiilor pierdute in prima instanta sau la apel.

Pentru a evalua impactul potential asupra costului riscului am realizat o analiza de senzitivitate a coeficientului de provizionare pentru litigiile in derulare, o deviatie fata de scenariul actual de +/- 5 pp conducand la o variatie a provizionului de +/- 579,436 lei, iar o deviatie de +/- 10 pp la o variatie a provizionului de +/- 1,158,872 lei.

Scenarii	Coeficienti			Necesar Provizion Dec 2023	Variatie provizion fata de scenariul actual
	100%	65%	25%		
Scenariul actual	100%	65%	25%	7.257.496	-
Scenariu stress - pozitiv	100%	60%	20%	6.678.061	(579.436)
Scenariu stres - negativ	100%	70%	30%	7.836.932	579.436
Scenariu stress - pozitiv	100%	55%	15%	6.098.625	(1.158.872)
Scenariu stres - negativ	100%	75%	35%	8.416.368	1.158.872



**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

---

## 2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

### (f) Corectarea erorilor

Erorile sunt omisiuni si alte informatii eronate in situatiile financiare.

Erorile sunt omisiuni și alte informații eronate în situațiile financiare ale Fondului, dintr-o perioadă sau din mai multe perioade, care sunt descoperite în exercițiul curent și care privesc o informație fiabilă care:

- a) era disponibilă când acele situații financiare din perioadele anterioare au fost întocmite;
- b) puteau fi, în mod rezonabil, obținute și luate în considerare la întocmirea și prezentarea acelor situații financiare.

Erorile pot apărea ca rezultat al unui calcul matematic greșit, al aplicării eronate a politicilor contabile, al interpretării greșite a evenimentelor, al fraudelor sau omisiunilor.

Corectarea unei erori va fi contabilizată retrospectiv. Eroarea va fi corectată fie prin retratarea sumelor comparative pentru perioada anterioară în care a survenit, fie se va recurge la retratarea soldului inițial al rezultatului reportat al primei perioade prezentate, dacă eroarea a survenit înainte de aceasta.

**(f.1)** În cursul anului 2023, Fondul a înregistrat următoarele corecții de erori contabile aferente exercițiului financiar încheiat la 31.12.2022:

- Înregistrarea pierderilor așteptate de credit (ECL) conform IFRS 9 pentru depozitele din sursele administrate (MADR) în sold la 31.12.2022 – ajustare în valoare de 1.512.677 lei
- Înregistrarea provizionului privind beneficiile la pensionare conform IAS 19 pentru angajații Fondului la 31.12.2022 – ajustare în valoare de 2.376.411 lei.

Aceste corecții au fost contabilizate prin rezultatul reportat, fără retratarea soldurilor inițiale afectate de aceste corecții, întrucât managementul Fondului a considerat că acestea nu sunt materiale, în conformitate cu cerințele IAS 8. Soldurile inițiale retratate în conformitate cu aceste ajustări, precum și valorile raportate în situațiile financiare ale anului 2022, sunt prezentate mai jos:

	<b>Sold IFRS raportat la 31.12.2022</b>	<b>Corecție de eroare</b>	<b>Sold IFRS retratat 31.12.2022</b>
Plasamente la institutii de credit	1.887.595.469	(1.512.677)	1.886.082.792
Alte datorii	(211.373.188)	(2.376.411)	(213.749.599)

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

---

## **2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)**

(f.2) De asemenea, Fondul a înregistrat următoarele corecții de eroare cu privire la modul de prezentare a veniturilor din dobânzi aferente plasamentelor financiare alocate din sursele MADR, respectiv a cheltuielilor cu dobânzile la împrumuturile subordonate primite de la MADR pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022.

Această corecție de eroare nu a avut impact asupra rezultatului exercițiului financiar 2022, deoarece valoarea dobânzilor obtinute de către Fond din activele financiare din sursele MADR, așa cum este stipulat în cadrul convețiilor încheiate cu MADR privind împrumuturile subordonate, sunt folosite pentru a reîntregi valoarea împrumuturilor subordonate și pentru a aloca noi plasamente în instrumente financiare, conform deciziei interne a Fondului.

În tabelul de mai jos este prezentat impactul rezultat în urma retratării veniturilor din dobânzi, respectiv a cheltuielilor cu dobânzile:

	<b>Sold IFRS raportat la 31.12.2022</b>	<b>Corecție de eroare</b>	<b>Sold IFRS retratat 31.12.2022</b>
Venituri din dobânzi	72.590.727	34.470.373	107.061.100
Cheltuieli cu dobânzi	(59.380)	(34.470.373)	(34.529.753)
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	<b>72.531.347</b>	<b>-</b>	<b>72.531.347</b>

## **3. METODE SI POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE**

Politicile contabile semnificative adoptate de Societate pentru elementele esentiale in ceea ce priveste determinarea pozitiei financiare si a performantei financiare pentru perioada analizata sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate de Societate in mod consecvent, cu exceptia cazului in care se prevede altfel.

### **(a) Moneda straina**

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiei. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii bilantului contabil sunt exprimate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva. Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar a activelor si datoriilor monetare denumite in moneda straina, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia celor care au fost recunoscute in capitalurile proprii ca urmare a inregistrarii in conformitate cu contabilitatea de acoperire a riscurilor.

Activele si datoriile nemonetare care sunt evaluate la cost istoric in moneda straina sunt inregistrate in moneda functionala la cursul de schimb de la data tranzactiei. Activele si datoriile nemonetare exprimate in moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt inregistrate in moneda functionala la cursul din data la care a fost determinata valoarea justa.

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

---

### **3. METODE SI POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Diferentele de conversie sunt prezentate in contul de profit si pierdere cu exceptia diferentelor rezultate din conversia instrumentelor financiare clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare, care sunt incluse in rezerva provenind din modificarea valorii juste a acestor instrumente financiare.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

<b>Moneda</b>	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Euro (EUR)	1: RON 4,9746	1: RON 4,9474
Dolar American (USD)	1: RON 4,4958	1: RON 4,6346

#### **(b) Efectele hiperinflatiei**

IFRS prevede ca situatiile financiare pregatite in baza costului istoric sa fie ajustate luand in considerare efectul inflatiei, daca a fost semnificativ. Romania a inregistrat in trecut rate de inflatie relativ mari si, in baza definitiei IAS 29 „Raportare financiara in economii hiperinflationiste” („IAS 29”), a fost considerata o economie hiperinflationista. IAS 29 stipuleaza ca situatiile financiare ale unei intreprinderi a carei moneda functionala este moneda unei economii hiperinflationiste ar trebui prezentate in termenii puterii de cumparare curente a monedei la data intocmirii bilantului, adica elementele nemonetare sunt retratate prin aplicarea indicelui general al preturilor de la data achizitiei. IAS 29 stipuleaza ca o economie este considerata hiperinflationista daca, printre alti factori, indicele cumulat al inflatiei depaseste 100% pe parcursul unei perioade de trei ani.

Fondul a aplicat contabilitatea in mediul hiperinflationist pana la data de 31 decembrie 2003. Incepand cu data de 1 ianuarie 2004, economia romaneasca a fost declarata oficial ca incetand sa fie hiperinflationista.

#### **(c) Venituri si cheltuieli din dobanzi**

Veniturile sunt recunoscute in masura in care beneficiile economice sunt probabile iar venitul poate fi evaluat in mod credibil.

Pentru toate instrumentele financiare masurate la cost amortizat (depozite la institutii de credit si instrumente de datorie) veniturile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la rata de dobanda contractuala. Fondul a efectuat o evaluare a diferentei dintre recunoasterea veniturilor la rata de dobanda contractuala si recunoasterea in functie de rata dobanzii efective, si a rezultat ca acesta nu este materiala. Pentru instrumentele financiare de tipul depozitelor plasate pe piata monetara interbancara, Fondul considera dobanda contractuala o buna estimare a dobanzii calculate prin metoda ratei efective a dobanzii. Rata efectiva de dobanda reprezinta rata ce actualizeaza exact fluxurile de numerar viitoare (plati sau incasari) pe durata de viata a instrumentului financiar. Rata efectiva de dobanda se aplica la valoarea contabila bruta a activelor

### **3. METODE SI POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

clasificate in stadiul 1 si 2. Pentru activele clasificate in stadiul 3, rata efectiva de dobanda se aplica asupra valorii contabile nete.

#### **(d) Venituri si cheltuieli cu comisioane**

Veniturile din comisioane recunoscute in contul de profit si pierdere sunt aferente serviciilor financiare prestate de Fond, respectiv comisioane pentru emiterea de garantii financiare. Recunoasterea veniturilor din comisioane respecta principiile contabilitatii de angajamente fiind aferenta intregii perioade de valabilitate a serviciilor oferite. Cheltuielile cu comisioanele includ comisioanele platite de Fond pentru operatiunile bancare efectuate.

Pentru operatiunile in calitate de mandatar al statului, respectiv pentru operatiunile desfasurare de Fond in numele si contul statului roman, acesta este remunerat cu comisioane de administrare prezentate in contul de profit sau pierdere la pozitia « Venituri din comisioane ».

#### **(e) Dividende**

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. Veniturile din participatii si alte investitii fara venit fix sunt recunoscute ca venituri din dividende atunci cand sunt angajate. Dividendele sunt reflectate ca o componenta a veniturilor operationale.

Dividendele sunt tratate ca distribuire de profit pentru perioada in care sunt declarate si aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

#### **(f) Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit si pierdere sau in capitaluri proprii daca impozitul este aferent elementelor de capital. Impozitul curent este impozitul de platit aferent profitului realizat in perioada curenta, calculat conform legislatiei fiscale romanesti si inregistrat in contabilitate in perioada la care se refera. Datoria curenta cu impozitul de profit, conform legislatiei fiscale in vigoare, se recunoste ca si cheltuiala in anul in care s-a inregistrat profit.

Impozitul amanat este determinat folosind metoda reportului variabil pe baza de bilant, pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala (de calcul a impozitului curent) a activelor si datoriilor si valoarea lor contabila, folosita pentru raportare in situatiile financiare intocmite conform IFRS. Impozitul pe profit amanat se calculeaza folosind rata de impozitare ce se estimeaza ca va fi in vigoare la data la care activul va fi realizat sau datoria platita, bazandu-se pe ratele de impozitare care erau in vigoare la data incheierii bilantului.

Datoria cu impozitul pe profit amanat este recunoscuta pentru toate diferentele temporare dintre baza de calcul a datoriilor si activelor si valoarea contabila la data bilantului in scopul raportarii financiare, care se vor concretiza in sume taxabile in perioadele urmatoare.

Creantele cu impozitul pe profit amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare intre

### 3. METODE DE SI POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

baza de impozitare si valoarea contabila a activelor si datoriilor la data bilantului, precum si pentru creditele si pierderile fiscale neutilizate si reportate in perioada urmatoare, in masura in care este probabil un profit impozabil viitor, asupra carora vor putea fi imputate aceste diferente temporare si credite si pierderi fiscale neutilizate. Creantele sunt revizuite la incheierea fiecarui exercitiu financiar si sunt diminuate in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze. Creantele si datoriile din impozitul curent si amanat sunt compensate cand tin de aceasi entitate fiscala, sunt legate de aceeasi autoritate fiscala si cand exista dreptul legal de compensare.

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat a fost la 31 decembrie 2023 de 16% (31 decembrie 2022: 16%).

#### **(g) Instrumente financiare – recunostere initiala, clasificare, derecunostere**

Fondul a adoptat standardul IFRS 9 („IFRS 9”) incepand cu data de tranzitie 1 ianuarie 2018 pentru intocmirea situatiilor financiare individuale.

#### ***Modificari ale clasificarii si masurarii***

Clasificarea si masurarea conform IFRS 9 a introdus o abordare noua pentru clasificarea activelor financiare, fiind determinata de caracteristicile fluxurilor viitoare de numerar si de modelul de afaceri in baza caruia este detinut un activ. Aceasta abordare noua bazata pe principii a inlocuit cerintele bazate pe reguli din IAS 39. Categoriile de masurare privind activele financiare conform IAS 39 – la valoare justa prin contul de profit si pierdere – FVPL, activele disponibile pentru vanzare – AFS, activele pastrate pana la scadenta si credite si creante au fost inlocuite cu:

- Instrumente de datorie la cost amortizat;
- Instrumente de datorie la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI), castigurile si pierderile cumulative fiind reclasificate in contul de profit si pierdere la derecunoastere;
- Instrumente de datorie, instrumente derivate si instrumente de capitaluri proprii la valoarea justa prin profit si pierdere (FVTPL);
- Instrumente de capitaluri proprii desemnate drept evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, castigurile si pierderile ramanand in alte elemente ale rezultatului global (OCI), respectiv, nefiind reciclate.

Clasificarea activelor financiare conform IFRS 9 a implicat identificarea si evaluarea modelului de afaceri in care se incadreaza activele detinute si evaluarea ipotezei conform careia termenii contractuali ai instrumentului financiar reprezinta doar plati de principal si dobanda (testul „SPPI”).

#### ***Modificari ale calculului deprecierei***

Adoptarea IFRS 9 a schimbat fundamental modalitatea de calcul a deprecierei, prin inlocuirea modelului “pierderi intamplate – incurred loss” conform IAS 39 cu o abordare previzionala a pierderilor din creditare asteptate (“expected credit loss” – ECL).

### **3. METODE DE SI POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

În mod concret, aplicarea începând cu 1 ianuarie 2018 a modelului pierderilor așteptate din creditare implică asumarea și aplicarea unor raționamente și ipoteze în vederea determinării ”creșterii semnificative a riscului de credit” de la recunoașterea inițială a activului, incorporarea condițiilor economice viitoare în modelele de depreciere, precum și selectarea și aprobarea modelelor utilizate în măsurarea pierderilor așteptate din creditare.

#### ***Recunoașterea inițială***

Activele financiare și datoriile financiare sunt evaluate inițial la valoare justă plus, în cazul activelor financiare și datoriilor financiare, altele decât cele recunoscute la valoare justă prin contul de profit și pierdere, costurile de tranzacționare direct atribuibile.

Valoarea justă reprezintă prețul care ar fi primit la vânzarea unui activ sau ar fi plătit la transferarea unei obligații într-o tranzacție ordonată între participanții la piață la data evaluării. Cea mai bună dovadă a valorii juste este prețul de pe o piață activă. O piață activă este una în care tranzacțiile de activ sau pasiv au loc cu o frecvență și un volum suficiente încât să furnizeze permanent informații tarifare.

Valoarea justă a instrumentelor financiare tranzacționate pe o piață activă este evaluată ca produsul dintre prețul cotelat pentru activul sau datoria individuală și cantitatea deținută de entitate.

Aceasta este situația chiar și în condițiile în care volumul zilnic normal de tranzacționare al pieței nu este suficient încât să absoarbă cantitatea deținută și plasarea ordinelor de vânzare a poziției într-o singură tranzacție ar putea afecta prețul cotelat.

Tehnicile de evaluare, cum ar fi modele bazate pe fluxuri de trezorerie actualizate sau modele bazate pe tranzacții recente care au la bază principiul egalității sau luarea în considerare a datelor financiare ale investiției, sunt utilizate pentru a evalua valoarea justă a unor instrumente financiare pentru care informațiile cu privire la stabilirea prețurilor pe piața externă nu sunt disponibile. Evaluările la valoare justă sunt analizate în funcție de nivel în cadrul ierarhiei valorii juste, după cum urmează: (i) nivel unu sunt evaluările la prețuri cotelate (neajustate) pe piețele active pentru active sau datorii identice, (ii) nivelul doi include tehnici de evaluare folosind informații observabile pentru active sau datorii, fie direct (cum sunt prețurile) fie indirect (cum sunt derivatele din prețuri), și (iii) nivelul trei sunt evaluările care nu se bazează pe datele de piață observabile (evaluările care necesită intrări neobservabile semnificative).

Fondul recunoaște inițial creditele și creanțele, depozitele, obligațiunile emise și datoriile subordonate la data la care sunt create. Toate celelalte active și datorii financiare (inclusiv cele la valoare justă prin contul de profit și pierdere) sunt recunoscute inițial la data tranzacționării la care Fondul a devenit parte la prevederile contractuale ale instrumentului financiar.

#### ***Clasificarea și măsurarea instrumentelor financiare***

Un activ financiar este clasificat drept evaluat ulterior la cost amortizat dacă activul este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a colecta fluxurile de trezorerie contractuale și termenii contractuali ai activului financiar generează fluxuri de trezorerie care sunt doar plăți ale principalului și ale dobânzii (criteriul „SPPI”).

### **3. METODE SI POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Fondul clasifica instrumentele financiare la cost amortizat, in baza urmatoarelor criterii:

- modelul de afaceri urmat pentru administrarea instrumentelor financiare in cauza
- caracteristicile fluxului de numerar contractual ale instrumentului financiar.

In categoria activelor financiare evaluate la cost amortizat Fondul include: plasamentele la institutiile de credit, creantele asupra clientelei si titlurile de datorie.

Modelul de afaceri reprezinta modalitatea de gestionare a activelor financiare pentru a genera fluxuri de trezorerie, stabilind daca obiectivul Fondului este colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, vanzarea activelor financiare sau ambele.

Evaluarea modelului de afaceri este una dintre cele doua etape de clasificare a activelor financiare. Aceasta evaluare se efectueaza in baza scenariilor la care Fondul se asteapta in mod rezonabil sa apara. Aceasta inseamna ca evaluarea exclude asa-zisele scenarii „cel mai pesimist” sau „de criza”. Modelul de afaceri al unei entitati este determinat la un nivel care reflecta modul in care grupuri de active financiare sunt administrate impreuna pentru a obtine un anumit obiectiv de afaceri.

#### ***Testul SPPI***

Ca o a doua etapa a procesului sau de clasificare, Fondul evalueaza termenii contractuali ai activelor financiare pentru a identifica daca acestea indeplinesc testul SPPI. „Principal” in intelesul acestui test este definit drept valoarea justa a activului financiar la recunoasterea initiala si se poate schimba in decursul duratei de viata a activului financiar (de exemplu, daca exista rambursari ale principalului sau amortizarea primei/reducerii). Cele mai semnificative elemente ale dobanzii in cadrul unui aranjament de creditare sunt tipic contraprestatia pentru valoarea in timp a banilor si riscul de creditare. Pentru a efectua evaluarea SPPI, Fondul aplica rationamente si tine cont de factorii relevanti, precum moneda in care este exprimat activul financiar si perioada pentru care este stabilita rata dobanzii. Spre deosebire de aceasta, termenii contractuali care introduc o expunere la riscuri mai mare decat cea minima sau volatilitate in fluxurile de numerar contractuale care nu sunt conexe unui aranjament de creditare de baza nu genereaza fluxuri de trezorerie contractuale care sunt doar plati ale principalului si dobanda privind suma restanta. In astfel de cazuri, activul financiar trebuie evaluat la valoarea ajusta prin profit si pierdere.

La data tranzitiei (respectiv 1 ianuarie 2019), Fondul a efectuat o evaluare a modelului de afaceri in baza datelor si imprejurarilor care existau la acea data. Astfel, Fondul a evaluat activele financiare la costul amortizat fiind indeplinite cumulativ urmatoarele conditii:

- activul financiar este detinut pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale si,
- termenii contractuali ai activului financiar genereaza, la anumite date, fluxuri de numerar care sunt exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente valorii principalului datorat.

#### ***Derecunoasterea instrumentelor financiare***

Fondul derecunoaste activele financiare atunci cand (a) activele sunt rascumparate sau drepturile de a primi fluxurile de numerar din acele active au expirat sau (b) Fondul a transferat drepturile

### **3. METODE SI POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

asupra fluxurilor de numerar aferente acelor active financiare sau a incheiat un angajament cu fluxuri identice, in acelasi timp i) transferand in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activelor sau ii) nici transferand si nici retinand in mod substantial toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate, dar neretinand controlul. Controlul este retinut in cazul in care contrapartida nu are capacitatea practica de a vinde activul in intregime unei terte parti nelegate, fara a avea nevoie sa impuna restrictii privind vanzarea.

#### ***Instrumente financiare - Compensari***

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in bilant doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta sau daca se intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan. Veniturile si cheltuielile nu sunt compensate in contul de profit si pierdere decat daca este cerut sau permis de IFRS, caz in care este specificat in mod distinct in politicile contabile.

#### **(h) Numerar si echivalente de numerar**

Pentru situatia fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar includ: numerarul detinut in casierie, conturile curente nerestrictionate la banci si alte active financiare foarte lichide cu scadente initiale mai mici de trei luni si care nu au un risc semnificativ de modificare a valorii juste.

Numerarul si echivalentele de numerar sunt inregistrate la cost amortizat in situatia a pozitiei financiare.

#### **(i) Imobilizari corporale**

##### ***Imobilizari corporale - Recunoastere si evaluare***

Imobilizarile corporale reprezinta active care:

- sunt generatoare de beneficii economice viitoare;
- sunt destinate pentru a fi utilizate in activitatea de exploatare a Fondului;
- sunt utilizate pe parcursul unei perioade mai mare de 1 an,

Bunurile corporale care nu indeplinesc conditiile de recunoastere ca si imobilizari corporale se recunosc integral in contul de profit si pierdere la data punerii in folosinta si se vor evidentia distinct, in afara bilantului, in conturi de evidenta.

Fondul foloseste modelul bazat pe cost pentru toate categoriile de imobilizari corporale detinute, acestea fiind evidentiate la costul de achizitie diminuat cu amortizarea cumulata si orice pierdere pentru deprecierea valorii lor, daca este cazul.

##### ***Imobilizari corporale - Costurile ulterioare***

Cheltuielile generate de inlocuirea unei componente a elementelor de imobilizari corporale care este evidentiata separat, inclusiv inspectii sau reparatii capitale, sunt capitalizate. Alte cheltuieli ulterioare sunt capitalizate in masura in care acestea imbunatatesc performantele viitoare ale acelor elemente de imobilizari corporale. Toate celelalte cheltuieli cu reparatiile si intretinerea sunt



### 3. METODE SI POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

inregistrate in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii lor.

#### *Imobilizari corporale - Amortizare*

Amortizarea imobilizarilor corporale se calculeaza incepand cu luna urmatoare punerii in functiune si pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare, folosind regimul de amortizare liniara. Imobilizarile in curs nu se amortizeaza inainte de a fi date in folosinta. Duratele de viata estimate pe categorii sunt urmatoarele:

- Echipamente 2 ani
- Mijloace de transport 4 ani
- Mobilier,aparatura birotica 4 -16 ani

#### **(j) Imobilizari necorporale**

Imobilizarile necorporale detinute de grup sunt active achizitionate pentru necesitatile proprii dutilizare si cuprind programe informatice, licente de utilizare si alte active similare. O imobilizare necorporala recunoscuta ca activ este evaluata initial la costul sau. Dupa recunoasterea ca activ, o imobilizare necorporala este evaluata la costul istoric minus orice amortizare cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate.

*Costurile aferente dezvoltarii sau mentinerii unei aplicatii informatice* sunt recunoscute ca o cheltuiala cand sunt efectuate. Cheltuielile ulterioare cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt capitalizate numai in masura in care aceste cheltuieli au drept rezultat imbunatatirea performantelor viitoare ale imobilizarilor respective, dincolo de specificatiile si duratele de viata initiale. Toate celelalte cheltuieli sunt reflectate in cheltuieli pe masura ce sunt efectuate.

Amortizarea este inregistrata in contul de profit si pierdere in mod liniar pe durata estimata de viata a imobilizarilor necorporale. Durata estimata de viata pentru aplicatiile informatice este intre 1 si 3 ani.

#### **(k) Investitii in entitati afiliate (filiale, entitati asociate)**

Filialele se refera la societati sau alte entitati (inclusiv entitati cu destinatie speciala), in care Fondul, direct sau indirect, detine mai mult de jumatate din drepturile de vot, sau are puterea sa determine politicile financiare si operationale pentru obtinerea de beneficii.

Existenta si efectul drepturilor de vot potentiale care sunt exercitabile sau convertibile in prezent se iau in considerare pentru a se stabili daca Fondul controleaza sau nu o alta entitate.

#### *Evaluarea investitiilor in filiale, entitati asociate*

Entitatile asociate sunt entitati asupra carora Fondul are o influenta semnificativa (in mod direct sau indirect), dar nu exercita control, in general detine intre 20 si 50 procente din drepturile de vot. Aceste situatii financiare individuale contin informatii despre FNGCIMM SA IFN ca si entitate individuala si nu contin informatii financiare consolidate ale Grupului.

Fondul foloseste metoda costului ajustat cu eventualele pierderi de valoare pentru a contabiliza investitiile sale in subsidiare si entitati asociate in situatiile financiare individuale. Costurile de

### **3. METODE DE SI POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

tranzactie cu privire la achizitia unei filiale, entitati asociate sau joint venture sunt recunoscute la cheltuieli in cadrul contului de profit sau pierdere. Dividendele primite de la investitiile in subsidiare si entitati asociate sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere cand dreptul Fondului de a primi plata este stabilit si exista probabilitatea ca dividendele sa fie colectate.

In cazul in care valoarea recuperabila in filiale si entitati asociate (maximum dintre valoarea justa mai putin costuri asimilate vanzarii si valoarea de utilizare – “value in use”) este mai mica decat valoarea neta contabila, Fondul isi va reduce valoarea neta contabila la nivelul valorii recuperabile.

Reducerea este o ajustare de valoare. Valoarea contabila neta a investitiilor inregistrate la cost reprezinta costul initial mai putin ajustarile de valoare inregistrate anterior.

#### **(l) Deprecierea activelor corporale si necorporale**

Valoarea contabila a activelor Fondului care nu sunt de natura financiara, altele decat activele de natura impozitului amanat, sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a depista indicii de depreciere. Daca exista asemenea indicii, Fondul va estima valoarea recuperabila a activelor respective. O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului sau a unitatii sale generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care genereaza numerar si care este independent fata de alte active si alte grupuri. Pierderile din depreciere se recunosc in contul de profit si pierdere.

Pierderile din depreciere recunoscute in cazul unitatilor generatoare de numerar sunt utilizate prima data pentru a diminua valoarea fondului comercial asociata unitatii generatoare de numerar si ulterior pentru a reduce valoarea contabila a altor active ale unitatii generatoare de numerar pe baza de pro-rata.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximumul dintre valoarea in folosinta si pretul net de vanzare al unui activ. Pretul net de vanzare este suma ce poate fi obtinuta din vanzarea unui activ la pretul pietei, minus cheltuielile de vanzare, in timp ce valoarea in folosinta este valoarea prezenta a fluxurilor de numerar viitoare estimate a aparea prin folosirea activului si cedarea lui la sfarsitul duratei de viata.

Pierderile din depreciere recunoscute in perioadele precedente sunt evaluate la fiecare data de raportare pentru a determina daca s-au diminuat sau nu mai exista. Pierderea din depreciere se reia daca s-a produs o schimbare in estimarile folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierderea din depreciere se reia doar in cazul in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care s-ar fi calculat, neta de amortizare si depreciere, daca pierderea din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

#### **(m) Contabilizarea contractelor de leasing**

Contractele de chirie sunt recunoscute ca un drept de utilizare a activelor si o datorie din operatiuni de leasing corespunzatoare la data la care activul inchiriat este disponibil pentru utilizare de catre Fond. Fiecare plata a chiriei („plata de leasing”) este impartita intre datoria principala si costul de

### **3. METODE DE SI POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

finantare. Costul de finantare se inregistreaza in situatia profitului si a pierderii pe durata contractului de leasing astfel incat sa produca o rata constanta de dobanda aplicata la soldul ramas al datoriei pentru fiecare perioada. Dreptul de utilizare a activului este recunoscut la cost si este amortizat liniar pe perioada minima dintre durata de viata utila a activului si termenul de inchiriere.

Datoriile din operatiuni de leasing care decurg dintr-un contract de leasing sunt masurate initial pe baza unei valori actualizate. Datoriile din operatiuni de leasing includ valoarea actuala neta a urmatoarelor plati de leasing:

- plati fixe, mai putin stimulentele pentru inchiriere
- plati leasing variabile bazate pe un indice sau o rata
- sume destinate a fi platite de locatar in baza garantiilor de valoare reziduala
- pretul posibil a fi platit in cazul unei optiuni de cumparare, daca locatarul este sigur ca exercita aceasta optiune si,
- plati de penalitati efectuate pentru rezilierea contractului de inchiriere, daca contractul de inchiriere reflecta faptul ca locatarul va exercita aceasta optiune.

Platile de leasing sunt actualizate folosind rata dobanzii implicite in contractul de inchiriere. Daca aceasta rata nu poate fi determinata, se utilizeaza rata de finantare incrementală a locatarului, fiind rata pe care ar trebui sa o platesca locatarul pentru a imprumuta fondurile necesare pentru a obtine un activ de valoare similara intr-un mediu economic similar, cu termeni si conditii similare.

Activele reprezentand dreptul de utilizare a activului sunt evaluate la cost si cuprind urmatoarele:

- valoarea determinata initial a datoriei din operatiuni de leasing
- orice plati de inchiriere efectuate inainte de data inceperii contractului, mai putin stimulentele de inchiriere permise
- orice costuri directe initiale
- costuri de restaurare.

Aplicarea IFRS 16 in cazul contractelor de inchiriere spatii/echipamente a avut ca efect recunoasterea unor active imobilizate reprezentand drepturi de utilizare nete, a unor datorii de leasing aferente contractelor de leasing operationale, precum si a unor cheltuieli cu deprecierea, respectiv a unor cheltuieli cu dobanda.

Cu exceptia celor mentionate mai sus, Fondul contabilizeaza contracte de inchiriere pe termen scurt, cu clauza de terminare anticipata a contractului fara penalitati, la simpla notificare a uneia dintre parti si inchirieri de active cu valoare scazuta, recunoscand platile de leasing drept cheltuieli operationale.

#### **(n) Provizioane**

Fondul recunoaste un provizion in situatia pozitiei financiare daca si numai daca are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse va fi necesara pentru a onora obligatia respectiva si poate realiza o estimare credibila a valorii obligatiei.

### **3. METODE SI POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Principalele categorii de provizioane recunoscute in situatia pozitiei financiare a Fondului sunt:

- provizioane pentru acoperirea riscurilor de executare a angajamentelor prin semnatura (garantii si alte angajamente);
- provizioane pentru litigiile in relatia cu institutiile de credit;
- alte provizioane – pentru concedii de odihna neefectuate in anul de raportare, pentru prime ce urmeaza a se acorda personalului pentru participarea la profitul realizat, pentru beneficiile la pensionare, potrivit prevederilor legale sau contractuale.

Cheltuielile referitoare la orice provizion sunt prezentate in contul de profit si pierderi.

Regularizarea provizioanelor se referă la modificarea nivelului existent al acestora, în vederea restabilirii egalității dintre nivelul existent și cel al necesarului, și se realizează periodic prin includerea pe cheltuieli sau prin reluarea pe venituri a sumei reprezentând diferența dintre nivelul existent în sold al provizioanelor pentru litigii și nivelul necesarului.

#### **(o) Garantii financiare**

Garantiile financiare sunt contracte prin care Fondul isi asuma un angajament de a efectua plati specifice catre beneficiarul garantiei financiare (institutiile de credit care acorda credite debitorilor) pentru a compensa pierderea pe care beneficiarul o sufera in cazul in care o anume terta parte nu reuseste isi indeplineasca obligatiile asumate contractual.

Fondul recunoaste initial garantiile financiare acordate la valoarea justa, care este considerata a fi egala cu valoarea comisionului de acordare al acesteia. Comisioanele aferente incasate in avans sunt amortizate liniar pe intreaga durata de viata a garantiei financiare la care se refera.

Dupa recunoasterea initiala, Fondul evalueaza garantiile financiare la valoarea ramasa, proportional cu soldul creditului, mai putin provizionul pentru pierderi, minus valoarea cumulata a venitului recunoscut in conformitate cu principiile IFRS 15.

#### **(p) Beneficiile angajatilor**

*Beneficiile pe termen scurt* sunt beneficii ale angajatilor (altele decat compensatiile pentru incetarea contractului de munca) care sunt scadente integral in termen de 12 luni de la sfarsitul perioadei in care angajatii presteaza serviciul in cauza si includ salarii, contributi la asigurarile sociale, concedii de odihna anuale platite si concedii medicale platite, prime si participari la profit ale angajatilor. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate.

In vederea inregistrarii cheltuielilor cu bonusurile reprezentand participarea personalului la profit, Fondul recunoaste ca provizion costul previzionat al acestora. In situatiile financiare ale exercitiului pentru care se propun aceste bonusuri reprezentand participarea personalului la profit, contravaloarea acestora se reflecta sub forma de provizion, cheltuiala rezultand din serviciul angajatului. Provizionul urmeaza a fi reluat in exercitiul financiar in care se platesc aceste sume.

Fondul efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman,

### 3. METODE SI POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

sistemul de asigurari de sanatate si fondul de somaj, in decursul derularii activitatii. Toti angajatii Fondului sunt membri si de asemenea au obligatia legala de a contribui (prin intermediul contributiilor sociale) la sistemul de pensii al statului roman (un plan de contributii determinate al Statului). Toate contributiile aferente sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei atunci cand sunt efectuate. Fondul nu are alte obligatii suplimentare. Fondul nu are obligatia de a presta servicii ulterioare angajarii pentru fostii sau actualii salariatii.

*Compensatiile* pentru incetarea contractului de munca sunt beneficii ale angajatilor care se platesc fie ca urmare a deciziei Fondului de a desface contractul de munca al unui angajat inainte de data limita de pensionare, fie ca urmare a deciziei angajatului de a accepta in mod voluntar disponibilizarea in schimbul platii compensatiilor respective. Fondul recunoaste compensatiile pentru incetarea contractului de munca ca si datorii sau provizioane numai atunci cand acesta s-a angajat in mod demonstrabil sa desface contractul de munca al unui angajat sau grup de angajati inainte de data normala de pensionare sau sa acorde compensatii pentru incetarea contractului de munca in urma unui plan aprobat de restructurare/reorganizare.

*Beneficiile post angajare* sunt definite ca beneficiile (altele decat cele pentru terminarea contractului si beneficiile pe termen scurt) care sunt platibile dupa incetarea contractului de munca. Acestea includ beneficiile acordate la pensionare, clasificate drept plan de beneficii definite. Un plan de beneficii definite este un plan care defineste suma pe care un angajat o va primi la pensionare, depinzand in mod uzual de unul sau mai multi factori, precum varsta, numarul de ani de activitate si remuneratie. Fondul are obligatia contractuala de a plati personalului care iese la pensie, beneficii calculate pe baza salariului brut de baza la momentul pensionarii. In temeiul prevederilor contractului colectiv de munca, Fondul are obligatia legala sa plateasca angajatilor la pensionare beneficii de pana la 4 salarii brute lunare, in functie de vechimea in cadrul institutiei. Costul Fondului cu acordarea de beneficii in baza acestui plan de beneficii determinate este estimat anual folosind metoda factorului de credit proiectat si este recunoscut in situatia veniturilor si cheltuielilor pe baza contabilitatii de angajamente. Valoarea prezenta a beneficiilor definite la data raportarii mai putin valoarea justa a activelor aferente planului, la care se adauga ajustari pentru castigurile/pierderile actuariale nerecunoscute si costurile aferente serviciului trecut, reprezinta datorii ce trebuie recunoscute in bilantul Fondului.

In plus, Fondul acorda tuturor salariatilor o contributie anuala la un fond de pensii privat in suma de 350 Euro/an/angajat.

#### **(q) Capital social si rezerve**

Capitalul social este egal cu valoarea nominala a actiunilor sau partilor sociale, respectiv cu valoarea aportului de capital, a primelor si rezervelor incorporate sau a altor operatiuni care duc la modificarea acestuia. Capitalul subscris si varsat se inregistreaza distinct in contabilitate, pe baza actelor de constituire a Fondului si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Rezerva legala este stabilita in concordanta cu legislatia in vigoare prin alocarea a maximum 5% din profitul brut inainte de impozitare pana cand fondul de rezerva atinge 20% din capitalul social integral varsat. Aceasta rezerva nu poate fi repartizata actionarilor.

### **3. METODE SI POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Alte rezerve se constituie potrivit prevederilor legale sau Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor, cu respectarea prevederilor legale.

#### **(r) Partile aflate in relatii speciale**

Persoanele sunt considerate a fi in relatii speciale atunci cand una dintre parti, prin titlu de proprietate, drepturi contractuale, legaturi de familie sau asimilate, are posibilitatea, direct sau indirect, sa controleze cealalta parte sau sa influenteze in mod semnificativ.

Partile aflate in relatii speciale includ actionarii, societatile asociate, directorii societatii si membrii Consiliului de Administratie, ai Comitetului Director precum si membrii apropiati ai familiilor acestor persoane. Tranzactiile cu partile aflate in relatii speciale cu Societatea sunt prezentate in nota 31 la situatiile financiare.

#### **(s) Datorii si active contingente**

Datoriile contingente presupun obligatii posibile aparute ca urmare a unor evenimente trecute si a caror existenta vor fi confirmate numai de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii. Datoriile contingente reprezinta de asemenea si obligatiile curente aparute ca urmare a unor evenimente trecute, dar care nu sunt recunoscute deoarece nu este sigur ca vor fi necesare resurse care sa incorporeze beneficiile economice pentru stingerea acestei obligatii, sau valoarea obligatiei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare. Ele sunt prezentate in note la Situatiile financiare individuale, cu exceptia cazurilor in care posibilitatea iesirilor de resurse cu beneficii economice este inlaturata.

Activele contingente sunt active posibile care apar urmare unor evenimente anterioare si a caror existenta va fi confirmata numai prin aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii. Activele contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare, dar sunt prezentate cand o intrare de beneficii economice este posibila.

#### **(t) Evenimente ulterioare datei bilantului**

Evenimentele ulterioare datei bilantului sunt acele evenimente, favorabile sau nefavorabile, care au loc intre data bilantului si data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru emitere. In acceptiunea politicilor contabile aplicate de Fond, prin autorizarea situatiilor financiare pentru emitere se intelege aprobarea acestora de catre administratori sau alte organe de conducere, potrivit organizarii institutiei, in vederea inaintarii lor spre aprobare conform legii. In cazul in care sunt identificate evenimente care fac dovada conditiilor care au existat la data bilantului, Fondul procedeaza la ajustarea situatiilor financiare anuale.

#### **4. POLITICI DE GESTIONARE A RISCULUI FINANCIAR**

Fondul este expus urmatoarelor riscuri ca rezultat al folosirii instrumentelor financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata
- Riscul operational
- Riscul aferent impozitarii

Acesta nota prezinta informatii referitoare la expunerea Fondului fata de fiecare risc mentionat mai sus, obiectivele Fondului, politicile si procesele de evaluare si gestionare a riscului.

##### ***a) Cadrul gestionarii riscurilor***

Managementul riscurilor este parte integranta a tuturor proceselor decizionale si de afaceri in cadrul Fondului. Consiliul de Administratie al FNGCIMM are responsabilitatea generala in ceea ce priveste stabilirea si monitorizarea cadrului general pentru administrarea riscurilor in cadrul Fondului. Consiliul de Administratie al FNGCIMM a infiintat Comitetul de Gestionare a riscurilor, alcatuit din membrii ai Consiliului de Administratie, acest comitet, care are rol consultativ pentru Consiliul de Administratie, asigura concordanta activitatilor de control cu riscurile generate de activitatile si procesele care fac obiectul controlului, identifica, analizeaza, evalueaza, monitorizeaza si raporteaza riscurile identificate, planul de masuri de atenuare sau anticipare a acestora, alte masuri de atenuare sau anticipare a acestora, late masuri luate de conducerea executiva.

De asemenea, Consiliul de Administratie al Fondului a desemnat Comitetul Executiv, Comitetul de Administrare a Riscurilor, Directia Risc, Directia Juridica, Directia Financiar Contabilitate si Directia garantare ca fiind responsabile pentru formularea si/sau monitorizarea politicilor de managementul riscului, fiecare in domeniul lor de expertiza.

Politica de risc si cerintele de prudentialitate au in vedere asigurarea realizarii indicatorilor bugetari previzionati in conditii de risc controlat care sa asigure atat continuitate in desfasurarea activitatii Fondului pe baze sanatoase cat si protejarea intereselor actionarului si clientilor. Fondul se asigura ca politica de administrare a riscurilor este adecvata, in termenii profilului de risc asumat, naturii, dimensiunii si complexitatii activitatii desfasurate precum si ai planului de afaceri.

Consiliul de Administratie al Fondului monitorizeaza periodic conformitatea politicilor de risc si adecvarea cadrului general de management in corelatie cu riscurile la care este expus Fondul.

O revizuire sistematica a principalelor elemente ale cadrului de administrare a riscurilor Fondului este realizata cel putin anual cu participarea membrilor Comitetului Executiv, Comitetului de Administrare a Riscurilor si responsabililor Directiilor implicate pentru a reflecta schimbarile in conditiile pietii precum si a produselor si serviciilor oferit de Fond.

Directia Audit Intern din cadrul FNGCIMM raporteaza Consiliului de Administratie si are responsabilitatea de a monitoriza respectarea procedurilor interne in ceea ce priveste gestiunea si administrarea riscurilor. Directia Audit Intern efectueaza in mod regulat analiza controalelor interne si procedurilor de gestiune a riscurilor iar rezultatele sunt raportate Consiliului de Administratie.

#### **4. POLITICI DE GESTIONARE A RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

##### **b) *Riscul de credit***

Riscul de credit este riscul de pierdere financiara, in cazul in care un client sau o alta contrapartida a unui instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale.

Fondul este supus la riscul de credit prin activitatile sale de finantare si garantare pentru intreprinderile mici si mijlocii si prin activitatea de efectuare a plasamentelor.

Riscul de credit asociat activitatii de trezorerie este diminuat prin selectia acelor contrapartide cu rating-uri de credit solide, prin monitorizarea activitatii acestora, prin folosirea de limite de expunere si, acolo unde este necesar, prin solicitarea de garantii.

Expunerea cea mai mare a Fondului la riscul de credit ia nastere din acordarea de garantii si credite clientilor. In cazul creditelor acordate, expunerea este reprezentata de valoarea contabila a activelor din bilant. Fondul este expus la riscul de credit extrabilantier, prin angajamentele de emitere de garantii financiare. Pentru a minimiza riscul, Fondul are proceduri menite sa evalueze clientii inaintea acordarii creditelor si garantiilor, sa monitorizeze capacitatea acestora de a rambursa principalul si dobanzile aferente pe perioada derularii imprumuturilor si sa stabileasca limite de expunere.

Consiliul de Administratie al Fondului a delegat responsabilitatea pentru managementul riscului de credit catre Comitetul Executiv si Comitetul de Administrare a Riscurilor.

De asemenea, in cadrul centralei FNGCIMM SA-IFN functioneaza Directia Risc, care raporteaza/informeaza periodic comitetele prezentate anterior, in ceea ce priveste:

- Identificarea si evaluarea riscurilor specifice in cadrul activitatii de creditare;
- Elaborarea unor propuneri pentru reducerea riscurilor specifice, in vederea mentinerii unor standarde sanatoase de creditare;
- Revizuirea periodica si recomandarea, catre Comitetul de Administrare a Riscurilor, a nivelelor de risc acceptabile pentru Fond;
- Urmarirea conformitatii cu normele interne, normele BNR si legislatia in vigoare in activitatea de management a riscurilor;
- Elaborarea si actualizarea limitelor de expunere pe contrapartide;
- Analiza si prezentarea periodica catre Comitetul de Administrare a Riscurilor si Consiliul de Administratie de rapoarte privind evolutia riscurilor semnificative.

##### ***Expunerea la riscul de credit***

Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare exista pentru grupe de clienti, care prezinta caracteristici similare economice si a caror capacitate de rambursare a creditelor este similar afectata de schimbarile in mediul economic. Principala concentrare a riscului de credit deriva din expunerea individuala si pe categorii de clienti in ceea ce priveste creditele si avansurile acordate de Fond si garantiile emise.

Expunerea la riscul de credit este prezentata in continuare dupa cum urmeaza:

- pe sectoare economice
- pe clase de risc;



**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

**4. POLITICI DE GESTIONARE A RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

În tabelul de mai jos este prezentata concentrarea de risc a portofoliului de garantii financiare pe sectoare economice (bazat pe sectorul principal in care debitorul este angajat in sold la finalul perioadei de raportare:

- în RON -

<b>Sector economic</b>	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Agricultura	16.610.714	23.589.544
Comert	160.743.862	133.910.211
Constructii	151.076.282	55.070.604
Industrie	271.760.496	57.098.102
Servicii	285.308.182	65.919.845
<b>Total expunere bruta</b>	<b>885.499.536</b>	<b>335.588.306</b>
<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>34.010.895</b>	<b>28.118.045</b>

În tabelul de mai jos este prezentata concentrarea de risc a finantarilor acordate de Fond pe sectoare economice (bazat pe sectorul principal de activitate al debitorului):

<b>Sector economic</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Comert	2.301.120,07	2.301.120,07
Constructii	18.575.611,10	18.578.802,32
Industrie	13.844.070,48	13.737.672,95
Institutiile financiare	25.263.190,60	24.922.362,22
Servicii	12.296.900,57	12.303.649,23
<b>Expunere bruta</b>	<b>72.280.892,82</b>	<b>71.843.606,79</b>
<b>Ajustari de depreciere</b>	<b>72.280.892,82</b>	<b>71.843.606,79</b>

La 31.12.2023 si 31.12.2022 expunerea Fondului din activitatea de finantare este aferenta unor finantari acordate de Fond in perioada 2007-2009, pentru toti debitorii FNGCIMM aprobând declararea exigibilitatii finantarilor nerambursate si recuperarea creantelor conform prevederilor legale, Astfel, toate finantarile acordate de FNGCIMM sunt incadrate in stadiul 3, conform prevederilor IFRS nr. 9.

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

**4. POLITICI DE GESTIONARE A RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

În tabelul de mai jos este prezentata expunerea la riscul de credit risc pentru portofoliul de garantii financiare in functie de categoria de risc:

<b>Categorie/clasa de risc</b>	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Categoria I	13.939.144	12.107.679
Categoria II	54.474.633	21.224.019
Categoria III	80.112.171	61.684.737
Categoria IV	100.081.754	58.215.577
Categoria V	102.116.520	88.426.337
Categoria VI	134.258.875	73.903.418
Categoria VII	8.404.549	6.831.818
Start-up	387.913.250	8.960.522
Altele*	4.198.639	4.234.199
<b>Total expunere bruta</b>	<b>885.499.536</b>	<b>335.588.306</b>

Garantiile sunt grupate dupa categoria de risc in functie de riscurile considerate dupa cum urmeaza:

Categoria I – risc foarte redus;

Categoria II– risc redus -nu sunt previzibile inregistrari de pierderi;

Categoria III – risc mediu-redus, dar acceptabil, este putin probabila inregistrarea de pierderi;

Categoria IV– risc mediu si Categoria V– risc mediu -ridicat dar acceptabil, este probabila inregistrarea de pierderi;

Categoria VI– risc ridicat, este posibila inregistrarea de pierderi

Clasa VII – risc maxim, pierderile sunt, in majoritatea cazurilor, iminente.

FNGCIMM acordă garanții noi sau prelungite cu suplimentarea valorii inițiale, doar dacă acestea sunt încadrate în categoriile I-VI de risc. Solicitățile de prelungire a garanțiilor pentru finanțările garantate ajunse la scadență vor fi analizate ca un risc în desfășurare, obiectivul principal al analizei în acest caz fiind acela de conservare a situației patrimoniale a Fondului în condițiile în care operațiunea de prelungire se încadrează în limitele legale și prudențiale stabilite. FNGCIMM va derula o analiză de oportunitate pentru prelungirea unei garanții emise anterior, care va evalua în primul rând riscul reputațional care ar putea afecta activitatea Fondului în ipoteza prelungirii respectivei garanții, asumând că, în situația refuzului de prelungire, va efectua plata garanției.

Categoriile de risc de mai sus au la baza performanta financiara a debitorilor, determinata conform normelor interne ale Fondului.

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

**4. POLITICI DE GESTIONARE A RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**Expunerea la riscul de credit din garantii platite in functie de garantiile accesorii:**

31 decembrie 2023		Garantat cu				
	Expunere la riscul de credit	Ipoteci	Gajuri (echipamente, utilaje, stocuri)	Alte garantii	Depozite	Garantii personale
Creante din plati garantii	799.327.631	18.397.665	2.424.561	116.191	179.790	78.255.408

Garantiile accesorii aduse de debitor în completarea garanției Fondului sunt atât garantii reale (ipoteci, echipamente, utilaje, stocuri, creanțe, cash colateral, garanții emise de alte fonduri de garantare, scrisori de garanție emise de alte instituții financiare) cât și garantii personale (fidejusiune, bilete la ordin).

Prin plata garanției, Fondul se subroga de drept, în drepturile finantatorului împotriva beneficiarului și dobândește, în limitele plății efectuate, aceleași drepturi ca și finantatorul împotriva acestuia. Impartirea sumelor rezultate din executarea garanțiilor, între Bancă și Fond, se face în mod proporțional cu riscul asumat de fiecare dintre părți.

În situația în care Fondul Român de Contragarantare (FRC) preia o parte din riscul asumat de Fond la acordarea de garanții, prin garantarea unei părți din garanțiile acordate de acesta, FRC-ul este îndreptățit la o parte din sumele rezultate din executarea garanțiilor, proporțional cu procentul de contragarantare.

**(c) Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate este generat de politica de gestionare a resurselor atrase și a pozițiilor de activ din situația poziției financiare. Acesta include riscul ca Fondul să întâmpine dificultăți în colectarea valorii activelor la o valoare apropiată de valoarea justă, într-o perioadă de timp rezonabilă. Fondul are acces la surse de finanțare diversificate, beneficiind atât de surse atrase prin împrumuturi subordonate acordate de MADR pe durată nedeterminată, precum și de sumele reprezentând capitalul social al acționarilor. Managementul prudent al riscului de lichiditate implică asigurarea lichidității necesare pentru onorarea obligațiilor de plată potențiale rezultate din cererile de executare a garanțiilor, trimise de instituțiile de credit.

În vederea gestionării riscului de lichiditate, Fondul urmărește indicatorul de lichiditate calculat ca raport între lichiditatea efectivă (determinată de repartizarea activelor bilanțiere și extrabilanțiere pe scadente) și lichiditatea necesară (determinată de repartizarea obligațiilor efective și potențiale pe scadente).

La 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, împartirea activelor și pasivelor bilanțiere pe scadente se prezintă după cum urmează:

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

31 decembrie 2023	Pana		Peste 1 an si		Peste 5 ani	Cu scadenta nedefinita	Total la 31 decembrie 2023
	la 3 luni	1 an	Intre 3 luni si 1 an	pana la 5 ani			
Numerar si conturi curente la banci	15.688.508	-	-	-	-	-	15.688.508
Plasamente la banci in depozite la termen	828.389.299	1.319.204.963	-	-	-	-	2.147.594.262
Creante asupra clientelei	-	-	-	-	-	10.257.509	10.257.509
Investitii in participatii	-	-	-	-	-	3.742.703	3.742.703
Imobilizari corporale si necorporale	-	-	-	-	-	1.323.320	1.323.320
Drepturi de utilizare	-	-	-	-	-	3.411.929	3.411.929
Creante din impozit amanat	-	-	-	-	-	1.274.265	1.274.265
Alte active	-	19.355.158	-	-	-	6.915.585	26.270.743
<b>Total Active</b>	<b>844.077.807</b>	<b>1.338.560.121</b>	-	-	-	<b>26.925.311</b>	<b>2.209.563.239</b>
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	646.722.510	646.722.510
Provizioane	38.893.666	-	-	-	-	-	38.893.666
Datorii privind leasingul operational	-	-	-	-	-	3.425.421	3.425.421
Alte datorii	171.286.726	131.387.406	-	-	-	-	302.674.132
<b>Total Datorii</b>	<b>210.180.392</b>	<b>131.387.406</b>	-	-	-	<b>650.147.931</b>	<b>991.715.729</b>
<b>Risc de lichiditate</b>	<b>633.897.415</b>	<b>1.207.172.715</b>	-	-	-	<b>(623.222.620)</b>	<b>1.217.847.510</b>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale.

FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
 PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

31 decembrie 2022	Peste 1 an si				Total la 31 decembrie 2021
	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	pana la 5 ani	Peste 5 ani	
Numerar si conturi curente la banci	9.404.063	-	-	-	9.404.063
Plasamente la banci in depozite la termen	589.928.639	1.297.666.830	-	-	1.887.595.469
Creante asupra clientelei	-	-	-	-	14.642.898
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	-	58.604.373	-	-	58.604.373
Investitii in participatii	-	-	-	-	3.742.703
Imobilizari corporale si necorporale	-	-	-	-	1.495.056
Drepturi de utilizare	-	-	-	-	1.387.404
Creante din impozit amanat	-	-	-	-	1.079.402
Alte active	-	48.401.590	-	-	52.130.379
<b>Total Active</b>	<b>599.332.702</b>	<b>1.404.672.793</b>	-	-	<b>2.030.081.748</b>
Datorii subordonate	-	-	-	-	602.627.858
Provizioane	35.558.475	-	-	-	35.558.475
Datorii privind leasingul operational	-	-	-	-	1.577.321
Alte datorii	14.402.352	196.970.836	-	-	211.373.188
<b>Total Datorii</b>	<b>49.960.827</b>	<b>196.970.836</b>	-	-	<b>851.136.842</b>
<b>Risc de lichiditate</b>	<b>549.371.875</b>	<b>1.207.701.957</b>	-	-	<b>1.178.944.905</b>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale.  
43

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

---

#### **4. POLITICI DE GESTIONARE A RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

Anual, Fondul determina clasa de risc a fiecărei institutii de credit partener. FNGCIMM încadrează fiecare instituție de credit într-o categorie de risc în funcție de ratingul extern atribuit de Standard and Poor's, Moody's sau Fitch Ratings, iar in lipsa acestuia in functie de anumiți indicatori de bonitate și calitate a acționariatului acesteia (indicatori obtinuti din situatiile financiare ale bancilor) precum și a opiniei auditorului extern, factori ce sunt analizati in baza unei fise scoring. Astfel, institutiile de credit sunt încadrate în 5 clase de risc de la A la E, unde, in categoria A sunt incluse institutiile cu riscul cel mai scazut.

*Datoriile subordonate* se prezinta in categoria cu scadenta nedefinita, intrucat acestea devin exigibile in momentul executarii garantiilor. Mai multe detalii privind specificul acestor datorii, se prezinta la Nota 30.

Pozitia bilantiera *Plasamente la banci*, analizata in functie de clasa de risc a contrapartidei la data de 31 decembrie 2023, comparativ cu 31 decembrie 2022, se prezinta astfel:

	<b>31 Decembrie 2023</b>	<b>31 Decembrie 2022</b>
<b>Plasamente la banci, din care :</b>	<b>2.147.594.262</b>	<b>1.887.595.469</b>
- banci clasa A	814.259.281	713.894.226
- banci clasa B	984.409.368	707.520.624
- banci clasa C	223.282.985	392.519.142
- banci clasa D	125.642.628	73.661.476

#### **d) Riscul de piata**

Riscul de piata reprezinta riscul ca veniturile Fondului, valoarea instrumentelor financiare detinute sau cash flow-urile aferente sa fie afectate de modificari in piata aferente ratei de dobanda, cursului de schimb sau a altor indicatori de piata. Managementul riscului de piata are ca obiectiv monitorizarea si mentinerea in parametri acceptabili a expunerilor la aceste riscuri, concomitent cu optimizarea randamentului la riscurile asumate.

#### ***Riscul de rata a dobanzii***

Activele financiare ale Fondului, cuprinzand plasamente in depozite la termen si titluri de stat, au rata fixa de dobanda. Pentru asigurarea necesarului de lichiditate in vederea efectuării plății garantiilor pentru care Fondul a primit cereri de executare, depozitele la institutiile de credit sunt in general constituite pe termen mai mic de un an. Fondul se confrunta cu riscul de rata de dobanda la reinnoirea depozitelor la scadenta, datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale dobanzii pe piata monetara. Riscul ratei de dobanda este gestionat de Fond prin urmarirea senzitivitatii la diferite scenarii de modificare a ratelor de dobanda. Scenariile utilizate au in vedere impactul asupra venitului din dobanda si valorii capitalurilor proprii, ca urmare a scaderii sau cresterii ratei de dobanda cu 50 si 100 puncte de baza, fata de dobanda curenta a portofoliului de depozite, in momentul in care respectivele depozite ajung la maturitate.

#### ***Riscul valutar***

Fondul este expus unui risc valutar rezultat din tranzactiile de schimb valutar. Exista, de asemenea, un risc al pozitiei extrabilantiere legate de posibilitatea variatiei valorii garantiilor in valuta ca urmare a fluctuatiilor cursului de schimb. Avand in vedere ponderea redusa a activelor si pasivelor denuminate in valuta, estimam ca impactul riscului valutar este redus. Pentru limitarea si controlul riscului valutar, Fondul are stabilite praguri de alerta in ceea ce priveste ponderea garantiilor

#### 4. POLITICI DE GESTIONARE A RISCULUI FINANCIAR (continuare)

denominate in valuta iar pozitiile valutare cu impact semnificativ sunt urmarite in mod regulat.

##### (e) Riscul aferent impozitarii

Legislatia fiscala din Romania contine reguli detaliate si complexe si a suferit variate modificari in ultimii ani. Interpretarea textului legii si implementarea practica a procedurilor privind legislatia fiscala pot varia si exista riscul ca anumite tranzactii, de exemplu, sa fie interpretate diferit de autoritatile fiscale, fata de cum au fost interpretate de Fond. In plus, Guvernul Romaniei detine un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) companiilor, care opereaza pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte tari si pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar si alte aspecte legale si regulatorii, care prezinta interes pentru aceste agentii.

##### (f) Riscul operational

Riscul operational reprezinta riscul de pierdere, care rezultă fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne neadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie din evenimente externe. Riscul operațional include riscul juridic, riscul aferent tehnologiei informației (IT) și riscul de model. In cadrul centralei FNGCIMM, procesul de administrare a riscurilor operaționale se desfasoara prin utilizarea de instrumente cantitative și calitative, astfel :

- **analiza cantitativă** a riscurilor operaționale include colectarea continuă a datelor interne referitoare la evenimentele de risc operațional care generează pierderi, în vederea creării unei baze de date de risc operațional la nivelul Fondului;
- **analiza calitativă** care a implicat elaborarea unei metodologii de autoevaluare a sistemului de control intern prezintă o abordare “de jos în sus” în scopul monitorizării în mod regulat a profilului de risc operațional și a expunerii la riscurile operaționale materiale;
- au fost **stabiliți indicatori de risc operational** care pot fi măsurați și care pot furniza în timp util anumite indicii cu privire la schimbările în profilul riscului operational la nivelul Fondului.

Totodată, a fost introdusă obligativitatea efectuării unei analize de risc pentru noile produse, procese și sisteme elaborate de Fond, precum și pentru toate activitățile care se propun a fi externalizate, obiectivul fiind de a gestiona riscul operational pentru evitarea pierderilor financiare si a influentei negative asupra reputatiei institutiei.

Au fost dezvoltate si implementate controale legate de riscul operational, ce vizeaza:

- cerintele de segregare corespunzatoare a sarcinilor incluzand aici si autorizarea independenta a tranzactiilor;
- cerintele pentru reconcilierea si monitorizarea tranzactiilor;
- conformarea cu cerintele legale si celelalte cerinte regulatorii;
- documentarea controalelor si a procedurilor.

Comitetul de Administrare a Riscului din cadrul FNGCIMM monitorizeaza profilul de risc operational al Fondului si expunerile materiale la pierderi, pentru detectarea la timp si corectarea rapida a eventualelor deficiente constatate.

Reducerea riscului operational la nivelul Fondului se realizeaza prin masuri preventive cum ar fi:

- actualizarea, imbunatatirea, aplicarea si urmarirea respectarii permanente a reglementarilor interne ;

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

**4. POLITICI DE GESTIONARE A RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

- instruirea si perfectionarea personalului;
- exercitarea controlului intern;
- delimitarea responsabilitatilor avand in vedere asigurarea compatibilitatii salariatilor cu sarcinile din fisa postului.

**(g) Gestionarea capitalului**

Banca Nationala a Romaniei (“BNR”) regularizeaza si monitorizeaza cerintele de capital ale Fondului. Pentru implementarea cerintelor actuale de capital, BNR impune mentinerea unei anumite ponderi a totalului activelor purtatoare de risc, raportate la fondurile proprii (pondere denumita expunere agregata).

Politica Fondului este aceea de a asigura un nivel ridicat al fondurilor proprii pentru a mentine increderea clientilor si a pietei si de a sustine dezvoltarea viitoare a activitatilor FNGCMM SA-IFN.

**5. VENITURI NETE DIN DOBANZI**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Venituri din dobanzi provenind din:		
• conturi curente la banci	1.537.858	733.873
• depozite la banci (*)	161.077.215	91.855.562
• alte plasamente	815.496	14.471.665
<b>Total venituri din dobanzi</b>	<b>163.430.569</b>	<b>107.061.100</b>
Cheltuieli cu dobanzile (*)	(49.573.308)	(34.529.753)
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b>113.857.261</b>	<b>72.531.347</b>

(\*) A se vedea Nota 2 f.2).

**6. VENITURI NETE DIN COMISIOANE**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Venituri din comisioane din garantii IMM – fonduri proprii	12.440.068	6.892.560
Venituri din comisioane din garantii – fonduri in administrare	8.015.092	9.908.588
Venituri din comisioane Prima/Noua Casa – fonduri NCS	74.041.698	82.246.342
Venituri din comisioane IMM INVEST/IMM INVEST PLUS – fonduri NCS	61.527.250	41.645.538
Venituri din comisioane - alte garantii – fonduri NCS	418.897	490.383
<b>Total venituri din comisioane</b>	<b>156.443.006</b>	<b>141.183.411</b>
Cheltuieli cu comisioane aferente operatiunilor de incasari si plati	(87.177)	(87.924)
<b>Venituri nete din comisioane</b>	<b>156.355.828</b>	<b>141.095.487</b>



**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

**7. VENIT NET DIN REEVALUARE**

Pozitia venit net din reevaluare in suma de (11.948) lei (2022: (23.667) lei) cuprinde impactul net al diferentelor de curs valutar pentru elementele de activ, pasiv si angajamente exprimate in valuta.

**8. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Alte venituri din exploatare, din care:	<b>6.906.330</b>	<b>8.932.513</b>
- venituri din recuperarea creantelor	<u>4.982.733</u>	<u>7.964.481</u>
<b>Total alte venituri din exploatare</b>	<b><u>6.906.330</u></b>	<b><u>8.932.513</u></b>

Pozitia *alte venituri din exploatare* cuprinde, in principal, venituri rezultate din recuperari de creante rezultate in urma executarii garantiilor financiare acordate in nume si cont propriu, venituri de natura dobanzilor penalizatoare si cheltuielilor accesorii asociate respectivelor creante.

**9. CHELTUIELI NETE CU PROVIZIOANELE SI AJUSTARILE DE DEPRECIERE CREANTE**

Situatia neta a cheltuielilor cu provizioanele si ajustarile de depreciere se prezinta astfel :

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>CHELTUIELI</b>		
Cheltuieli ajustari depreciere plati de garantii (Nota 18)	16.638.109	26.236.262
Cheltuieli cu pierderi asteptate de credit aferente garantiilor financiare (Nota 29)	44.781.219	13.611.033
Cheltuieli cu provizioane litigii cu institutiile de credit	2.266.393	2.607.379
Cheltuieli cu ajustari depreciere litigii cu institutiile de credit (Nota 24)	63.570	1.178.365
Cheltuieli ajustari depreciere creante clientela nebanancara (Nota 18)	5.162	(9.355)
Cheltuieli cu alte provizioane	235.460	45.719
Cheltuieli cu alte ajustari depreciere (Nota 16, 19)	2.350.296	1.997.019
<b>Total cheltuieli cu provizioanele/ajustari de depreciere</b>	<b><u>66.340.208</u></b>	<b><u>45.666.421</u></b>

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>VENITURI</b>		
Venituri ajustari depreciere plati de garantii (Nota 18)	32.218.318	38.946.942
Venituri din reluare pierderilor asteptate de credit aferente garantiilor financiare (Nota 29)	38.888.369	20.264.414
Venituri provizioane litigii cu institutiile de credit	4.824.052	12.032.729
Venituri ajustari depreciere litigii cu institutiile de credit (Nota 24)	4.278.412	4.945.794
Venituri ajustari depreciere creante clientela nebancara (Nota 18)	34.026	35.535
Venituri alte provizioane	89.937	87.405
Venituri alte ajustari de depreciere (nota 16, 19)	2.902.268	5.304.076
<b>Total venituri cu provizioanele/reluari ajustari de depreciere</b>	<b>83.235.383</b>	<b>81.616.893</b>
<b>Total venituri nete cu provizioanele si ajustarile de depreciere</b>	<b>16.895.175</b>	<b>35.950.473</b>

Miscarea provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli in anul 2023 este prezentata in tabelul urmator:

	<b>Litigii cu bancile</b>	<b>Pierderi aşteptate de credit aferente garantiilor financiare</b>	<b>Total</b>
<b>Sold initial</b>	<b>7.440.431</b>	<b>28.118.045</b>	<b>35.558.476</b>
Constituii de provizioane	2.266.392	44.781.219	47.047.611
Reluari/anulari de provizioane	(4.824.052)	(38.888.369)	(43.712.421)
<b>Sold final provizioane</b>	<b>4.882.771</b>	<b>34.010.895</b>	<b>38.893.666</b>

Miscarea provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli in anul 2022 este prezentata in tabelul urmator:

	<b>Litigii cu bancile</b>	<b>Depreciere garantii financiare</b>	<b>Total</b>
<b>Sold initial</b>	<b>16.865.781</b>	<b>34.771.425</b>	<b>51.637.206</b>
Constituii de provizioane	2.607.379	13.611.033	16.218.411
Reluari/anulari de provizioane	(12.032.729)	(20.264.414)	(32.297.143)
<b>Sold final provizioane</b>	<b>7.440.431</b>	<b>28.118.045</b>	<b>35.558.476</b>

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

**10. CHELTUIELI CU PERSONALUL**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Cheltuieli cu salariile personalului si provizioane	35.570.883	32.380.588
Cheltuieli cu indemnizatii conform contract	2.532.440	2.266.763
Contributia la asigurarile sociale si alte contributii	1.236.222	1.102.691
Tichete de masa si alte cheltuieli in legatura cu personalul	5.662.118	4.691.650
<b>Total</b>	<b>45.001.663</b>	<b>40.441.692</b>

In cursul exercitiilor financiare 2023 si 2022, Fondul a acordat personalului cheie de conducere o remuneratie fixa in valoare totala de 1.193.702 lei, respectiv 932.680 lei. Fondul considera ca personalul cheie de conducere este compus din directorul general, directorul general adjunct si directorul financiar. Remuneratia conducatorilor este stabilita de actionar prin contractul de mandat si se situeaza sub limita de 6 salarii medii la nivelul industriei financiar bancare. In afara remuneratiilor fixe prevazute in contractele de mandat, conducatorii FNGCIMM SA-IFN nu beneficiaza de alte adaosuri, bonusuri sau remuneratie variabila. Fondul a facut o estimare a datoriei privind beneficiile pe termen lung (salarii de baza platite la pensionare conform prevederilor contractului colectiv de munca) iar valoarea acestora, respectiv 1.143.140 lei, a fost inregistrata drept ajustare pentru anul 2023. In plus, a fost efectat calculul si pentru anul 2022 iar valoarea de 2.376.411 lei a fost evidentiata drept corectie de eroare prin rezultat reportat.

**11. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	6.773.972	5.746.787
Cheltuieli protocol, reclama si publicitate	813.245	575.256
Materiale consumabile, obiecte de inventar si alte materiale	538.118	598.915
Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	670.028	819.549
Alte cheltuieli	2.749.851	728.354
<b>Total</b>	<b>11.545.214</b>	<b>8.468.861</b>

Cresterea semnificativa inregistrata la nivelul "Alte cheltuieli" s-a materializat ca urmare a unor decizii nefavorabile Fondului dispuse de instantele de judecata, fapt ce a influentat negativ nivelul cheltuielilor cu despagubiri, amenzi si penalitati. Mentionam faptul ca aceste cheltuieli nu se afla sub controlul Fondului, fiind direct influentate de deciziile judecatorilor si comportand astfel un caracter impredictibil.

Pentru perioada 2022-2023, FNGCIMM SA IFN a contractat servicii de audit financiar aferent situatiilor financiare intocmite pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2022, respectiv 31 decembrie 2023, cu societatea MAZARS ROMANIA SRL.

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

## 12. IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT

Impozitul pe profit curent este calculat pe baza profitului impozabil, conform declaratiilor fiscale.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	37.873.846	27.648.999
Cheltuiala / (Venit) cu impozitul pe profit amanat	(194.863)	10.157
<b>Total</b>	<b>37.678.983</b>	<b>27.659.156</b>

Informatii suplimentare privind determinarea impozitului pe profit sunt prezentate in ceea ce urmeaza:

<i>In LEI</i>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Impozit pe profit curent:</b>		
Impozitul pe profit curent de recuperat (16%)	-	-
Impozitul pe profit curent datorat (16%)	(10.344.674)	(8.698.766)
<b>Datoria / (creanta) cu impozitul pe profit curent</b>	<b>(10.344.674)</b>	<b>(8.698.766)</b>
<b>Impozitului pe profit amanat:</b>		
Creante din impozit pe profit amanat (Nota 14)	1.274.265	1.079.402
Datorii cu impozitul pe profit amanat	-	-
<b>Impozit pe profit amanat (pozitie neta)</b>	<b>1.274.265</b>	<b>1.079.402</b>

Reconcilierea profitului inainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit in contul de profit sau pierdere:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Profit contabil</b>	<b>197.636.160</b>	<b>207.730.222</b>
<b>Impozit la cota statutară (2023: 16%, 2022: 16%)</b>	<b>31.621.786</b>	<b>33.236.836</b>
<b>Efectul fiscal asupra impozitului pe profit curent al elementelor:</b>	<b>6.057.198</b>	<b>(5.577.680)</b>
- Venituri neimpozabile	(6.898.742)	(7.584.282)
- Cheltuieli nedeductibile	15.176.999	3.748.544
- Deduceri fiscale	(2.221.059)	(1.741.941)
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>37.678.983</b>	<b>27.659.156</b>

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

### 13. CREANTE IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

Creantele privind impozitul pe profit amanat in suma de 1.274.265 lei (2022: 1.079.402 lei ) sunt atribuibile in principal diferentelor temporare provenite din retratarea elementelor din situatia pozitiei financiare conform IFRS, precum si din valoarea pierderilor asteptate de credit aferente activelor din sursele MADR si aferente beneficiilor post angajare, pentru care au fost inregistrate corectii de eroare. Creanta rezultata a fost recunoscuta in bilant avand in vedere rezultatele financiare ale anului curent precum si estimarile viitoare de profit realizabil, care sa permita utilizarea acestor sume.

Componenta creantei cu impozitul pe profit amanat la data de 31 decembrie 2023 se reconciliaza dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2022	Recunoscut in profit si pierdere	31 decembrie 2023
<b>Efectul fiscal al diferentelor temporare deductibile/(impozabile), provenite din:</b>			
Creante asupra clientelei	(1.245.574)	1.245.574	-
Titluri de stat si obligatiuni detinute pana la maturitate	23.156	(23.156)	-
Plasamente la banci in depozite la termen	514.296	741.721	1.256.017
Active aferente dreptului de utilizare	30.387	170.763	201.150
Alte datorii	319.344	(319.344)	-
Provizioane	1.437.794	(1.620.696)	(182.902)
<b>Creanta neta privind impozitul amanat</b>	<b>1.079.402</b>	<b>194.862</b>	<b>1.274.265</b>

Componenta creantei cu impozitul pe profit amanat la data de 31 decembrie 2021 se reconciliaza dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2021	Recunoscut in profit si pierdere	31 decembrie 2022
<b>Efectul fiscal al diferentelor temporare deductibile/(impozabile), provenite din:</b>			
Creante asupra clientelei	(816.184)	(429.390)	(1.245.574)
Titluri de stat si obligatiuni detinute pana la maturitate	364.183	(341.027)	23.156
Plasamente la banci in depozite la termen	194.773	319.523	514.296
Active aferente dreptului de utilizare	31.866	(1.479)	30.387
Alte datorii	314.820	4.524	319.344
Provizioane	1.000.102	437.693	1.437.794
<b>Creanta neta privind impozitul amanat</b>	<b>1.089.559</b>	<b>(10.157)</b>	<b>1.079.402</b>

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

**14. NUMERAR SI CONTURI CURENTE**

	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Numerar in casierie (Nota 17)	3.262	9.458
Conturi curente si depozite O/N la alte banci, nerestricționate (Nota 17)	14.045.935	7.629.470
Conturi curente si depozite O/N la alte banci (restrictionate)	1.639.310	1.765.135
<b>Total</b>	<b>15.688.508</b>	<b>9.404.063</b>

La data de 31 decembrie 2023 si 2022 conturile curente sunt la dispozitia Fondului si nu sunt restrictionate, cu exceptia sumelor din conturile constituite pentru garantiile gestionarilor si a conturilor curente deschise la dispozitia BCR, BRD – Groupe Societe Generale si CEC Bank. Aceste conturi contin sume retinute pentru virarea transei a doua de plati in cadrul conventiilor cu finantatorii care prevad efectuarea platii de garantie in doua transe.

**15. PLASAMENTE LA INSTITUTII DE CREDIT**

	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Depozite la termen la banci, din care:	2.152.976.704	1.890.809.816
Depozite la termen la banci pana la trei luni (Nota 17)	192.137.136	67.664.533
Depozite la termen la banci intre trei luni si 1 an	1.960.839.568	1.823.145.283
Depozite la termen la banci peste 1 an	-	-
Provizion pentru depreciere (IFRS 9) (*)	(5.382.442)	(3.214.347)
<b>Total</b>	<b>2.147.594.262</b>	<b>1.887.595.469</b>

(\*) A se vedea nota 2 f.1).

Portofoliul de creante asupra institutiilor financiare este clasificat, conform IFRS 9, in stadiul 1. Fondul a inregistrat o ajustare de depreciere pentru pierderi determinata prin aplicarea unui coeficient asupra expunerii inregistrate la data efectuării calculului. Acest coeficient reprezintă jumătatea din probabilitatea de default la un an în moneda locală a entităților cu rating BB – așa cum a fost publicată de Standard and Poor`s. Fondul a ales această abordare având în vedere că entitățile cu un rating BBB (cazul României) au o probabilitate de default la un an nulă. Pentru anul 2023 si respectiv anul 2022, coeficientul folosit este de 0,25% si reprezinta jumătate din probabilitatea de default asociată de Standard and Poor`s expunerilor suverane (de tip sovereign) cu rating BB (următoarea categorie mai slabă decât rating-ul României).

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

**15. PLASAMENTE LA INSTITUTII DE CREDIT (continuare)**

In functie de sursa de provenienta a fondurilor investite, creantele detinute de Fond asupra institutiilor de credit se clasifica dupa cum urmeaza:

	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
• din surse proprii (FP)	1.508.814.185	1.285.738.967
• din surse primite in administrare de la MADR(*)	644.162.518	605.070.849
• ajustare de depreciere pentru pierderea asteptata(FP)	(3.772.035)	(3.214.347)
• ajustare de depreciere pentru pierderea asteptata (MADR)	(1.610.406)	-
<b>Total</b>	<b>2.147.594.262</b>	<b>1.887.595.469</b>

(\*) Ministerul Agriculturii si Dezvoltarii Rurale  
A se vedea nota 2 f.1).

**Ajustari pentru deprecierea plasamentelor la institutiile de credit – fonduri proprii:**

	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
<b>Sold inceputul perioadei</b>	<b>3.214.347</b>	<b>1.217.329</b>
Cheltuieli cu constituirea de ajustari de depreciere	739.889	1.997.018
Venituri din reluari/anulari de ajustari de depreciere	182.200	-
<b>Sold la finalul perioadei</b>	<b>3.772.035</b>	<b>3.214.347</b>

Din analiza efectuata, s-a ajuns la concluzia ca activele din surse MADR pot fi asimilate, potrivit prevederilor IFRS, activelor proprii, astfel incat a fost calculata valoarea pierderilor asteptate de credit aferente activelor din surse MADR si inregistrata corectia de eroare prin rezultat reportat pentru anul 2022 conform notei 2 f.1):

**Ajustari pentru deprecierea plasamentelor la institutiile de credit – surse MADR:**

	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
<b>Sold inceputul perioadei</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Corectie eroare pierderi asteptate aferente activelor din surse MADR	1.512.677	-
Cheltuieli cu constituirea de ajustari de depreciere	1.610.406	-
Venituri din reluari/anulari de ajustari de depreciere	1.512.677	-
<b>Sold la finalul perioadei</b>	<b>1.610.406</b>	<b>-</b>

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

**16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Numerar in casierie (Nota 15)	3.262	9.458
Conturi curente la banci si depozite o/n, nerestrictionate (Nota 15)	14.045.935	7.629.470
Depozite pe termen scurt (Nota 16)	192.137.136	67.664.533
<b>Total</b>	<b>206.186.334</b>	<b>75.303.461</b>

**17. CREANTE ASUPRA CLIENTELEI**

**a) Analiza in functie de natura soldurilor:**

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 20212</u>
Credite pentru finantarea IMM-urilor	68.893.444	68.922.309
Creante din garantii platite	799.327.631	819.293.228
<b>Total creante asupra clientelei</b>	<b>868.221.075</b>	<b>888.215.537</b>
Minus ajustari de depreciere credite	(68.893.444)	(68.922.309)
Minus ajustari de depreciere creante din garantii platite	(789.070.121)	(804.650.330)
<b>Total ajustari de depreciere</b>	<b>(857.963.565)</b>	<b>(873.572.639)</b>
<b>Total creante minus provizioane</b>	<b>10.257.509</b>	<b>14.642.898</b>

Creantele din garantii platite reprezinta platile efectuate catre bancile finantatoare in urma primirii cererilor de plata diminuate cu recuperari de garantii la zi (in procesul de executare silita sau de la Fondul Roman de Contragarantare). In urma platii, acestea sunt inregistrate ca si creante, sunt clasificate in categoria pierdere si sunt provizionate in procent de 100% din valoare bruta a garantiei platite diminuat cu estimarile de recuperare.

**b) Ajustari pentru deprecierea creditelor:**

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
<b>Sold inceputul perioadei</b>	<b>68.922.309</b>	<b>68.967.198</b>
Cheltuieli cu constituirea de ajustari de depreciere (Nota 10)	5.162	(9.355)
Venituri din reluari/anulari de ajustari de depreciere (Nota 10)	(34.025)	(35.534)
<b>Sold la finalul perioadei</b>	<b>68.893.444</b>	<b>68.922.309</b>



FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

17. CREANTE ASUPRA CLIENTELEI (continuare)

c) Ajustari pentru deprecierea creantelor din garantii platite:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
<b>Sold la inceputul perioadei</b>	<b>804.650.331</b>	<b>817.361.011</b>
Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea creantelor din garantii platite (Nota 10)	16.638.109	26.236.263
Venituri din ajustarile pentru deprecierea creantelor din garantii platite (Nota 10)	(32.218.318)	(38.946.943)
<b>Sold la finalul perioadei</b>	<b>789.070.121</b>	<b>804.650.331</b>

18. ALTE PLASAMENTE FINANCIARE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Titluri de investitie si obligatiuni cu venit fix emise de stat	-	58.745.371
Alte obligatiuni cu venit fix – obligatiuni Small Finance	3.771.024	4.828.362
<i>Ajustari pentru deprecierea titlurilor</i>	(3.771.024)	(4.969.360)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>58.604.373</b>

Ajustari pentru deprecierea plasamentelor financiare:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
<b>Sold inceputul perioadei</b>	<b>4.969.360</b>	<b>10.273.436</b>
Cheltuieli cu constituirea de ajustari de depreciere	6.784	-
Venituri din reluari/anulari de ajustari de depreciere	1.205.120	5.304.076
<b>Sold la finalul perioadei</b>	<b>3.771.024</b>	<b>4.969.360</b>

Portofoliul de alte plasamente financiare este clasificat, conform IFRS 9, in stadiul 1, cu exceptia obligatiunilor emise de Small Finance, care sunt clasificate in stadiul 3.

Pentru plasamentele financiare clasificate in stadiu 1, Fondul a constiuit un provizion de depreciere utilizand acelasi coeficient de depreciere ca si pentru plasamentele la institutiile de credit (0.25%) – a se vedea Nota 16. Pentru obligatiunile emise de Small Finance, Fondul a constituit un provizion de depreciere de 100% din valoarea acestora.

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

**19. INVESTITII IN ENTITATI ASOCIATE**

Urmare fuziunii cu FLG Craiova si FLG Sf Gheorghe, Fondul detine o investitie in FLG Focsani -Filiala FNGCIMM, in valoare de 14.082.200 lei, o investitie in entitatea asociata S.C. Small Finance IFN SA, achizitionata in cursul anului 2006 in valoare de 1.885.500 lei si o investitie in entitatea asociata S.C. GIF Leasing IFN S.A. achizitionata in cursul exercitiului financiar 2011 in valoare de 550.000 lei.

Participatia la S.C GIF Leasing IFN S.A a fost depreciata integral de catre filiale absorbite incepand cu exercitiul financiar al anului 2012, datorita pierderilor cumulate inregistrate de societate si a diminuarii activului net la mai putin din valoarea capitalului social. In cursul anului 2012 participatia din S.C. Small Finance IFN SA a fost crescuta prin achizitia de parti sociale de catre Filiale pana la nivelul de control si astfel a fost consolidata in situatiile financiare ale Fondului.

In cursul anului 2013, Fondul a pierdut controlul in SC Small Finance IFN S.A prin vanzarea unei parti din actiunile detinute de Filiale catre GIF Leasing IFN si ca urmare a tratat participatia in acesta entitate ca asociat.

Participatia in S.C. Small Finance IFN SA a fost redusa la zero in anul 2013, datorita pierderilor cumulate inregistrate de societate si a diminuarii activului net la mai putin din valoarea capitalului social.

Participatia la FLG Focsani a fost depreciata, valoarea ajustarii fiind in valoare de 10.339.497 lei. La 31.12.2023 valoarea totala a ajustarii pentru entitatile asociate este in valoare de 12.774.997 lei (31.12.2022: 12.774.997 lei).

	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Actiuni detinute la FLG Focsani – Filiala FNGCIMM	14.082.200	14.082.200
Actiuni detinute la SC Small Finance IFN SA	1.885.500	1.885.500
Actiuni detinute la GIF Leasing IFN	550.000	550.000
<i>Ajustari pentru entitatile asociate</i>	(12.774.997)	(12.774.997)
<b>Total</b>	<b>3.742.703</b>	<b>3.742.703</b>

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

**20. IMOBILIZARI NECORPORALE**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>2.194.830</b>	<b>2.167.140</b>
Achizitii	124.553	241.793
Iesiri	-	214.103
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>2.319.383</b>	<b>2.194.830</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>1.972.409</b>	<b>2.101.802</b>
Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului	163.588	84.710
Reduceri sau reluari	-	214.103
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>2.135.997</b>	<b>1.972.409</b>
<b>Valoare neta contabila la 31 decembrie</b>	<b>183.386</b>	<b>222.421</b>

Imobilizarile necorporale cuprind licentele si programe software achizitionate in valoare neta contabile de 183.386 RON (2022: 222.421 RON), amortizate pe o perioada de 1-3 ani in functie de durata de folosire a acestora.

**21. IMOBILIZARI CORPORALE**

<u>2023</u>	<b>Echipamente tehnologice</b>	<b>Aparate si instalatii de masurare, control si reglare</b>	<b>Mijloace de transport</b>	<b>Mobilier, aparatura de birotica</b>	<b>Total</b>
<b>Cost</b>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	27.071	2.325.607	1.553.075	63.306	3.969.059
Achizitii	-	190.588	-	138.970	329.558
Iesiri	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>27.071</b>	<b>2.516.195</b>	<b>1.553.075</b>	<b>202.276</b>	<b>4.298.617</b>
<b>Amortizare cumulata</b>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	27.071	1.979.321	640.877	49.155	2.696.424
Cheltuiala cu amortizarea in cursul exercitiului	-	227.194	217.320	17.745	462.259
Reduceri de amortizare aferente iesirilor	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>27.071</b>	<b>2.206.515</b>	<b>858.197</b>	<b>66.900</b>	<b>3.158.683</b>
<b>Valoare neta contabila la 31 decembrie 2023</b>	<b>-</b>	<b>309.680</b>	<b>694.878</b>	<b>135.376</b>	<b>1.139.934</b>

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

**21. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

<u>2022</u>	<b>Echipamente tehnologice</b>	<b>Aparate si instalatii de masurare, control si reglare</b>	<b>Mijloace de transport</b>	<b>Mobilier, aparatura de birotica</b>	<b>Total</b>
<b>Cost</b>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	32.127	2.634.715	1.288.790	73.108	4.028.740
Achizitii	-	53.859	368.774	-	422.633
Iesiri	5.056	362.967	104.489	9.802	482.314
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>27.071</b>	<b>2.325.607</b>	<b>1.553.075</b>	<b>63.306</b>	<b>3.969.059</b>
<b>Amortizare cumulata</b>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	32.127	2.085.802	590.565	51.159	2.759.653
Cheltuiala cu amortizarea in cursul exercitiului	-	256.486	154.801	7.798	419.085
Reduceri de amortizare afereente iesirilor	5.056	362.967	104.489	9.802	482.314
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>27.071</b>	<b>1.979.321</b>	<b>640.877</b>	<b>49.155</b>	<b>2.696.424</b>
<b>Valoare neta contabila la 31 decembrie 2022</b>	<b>-</b>	<b>346.286</b>	<b>912.198</b>	<b>14.151</b>	<b>1.272.635</b>

**22. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR**

<b>Descriere</b>	<b>Drepturi de utilizare a activelor din leasing operational</b>
<b>Cost la 31.12.2022</b>	<b>5.838.428</b>
Intrari (act additional/contract nou)	3.343.194
Cedari/inchidere contract	(4.726.638)
<b>Cost la 31.12.2023</b>	<b>4.454.985</b>
<b>Amortizarea la 31.12.2022</b>	<b>4.451.024</b>
Cresteri	1.490.150
Reduceri	(4.898.118)
<b>Amortizarea la 31.12.2023</b>	<b>1.043.056</b>
<b>Valoare contabila neta</b>	
<b>La 31.12.2022</b>	<b>1.387.404</b>
<b>La 31.12.2023</b>	<b>3.411.929</b>

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

**22. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELORE (continuare)**

La aplicarea initiala a IFRS 16, respectiv la data de 1 ianuarie 2019, Societatea a recunoscut drepturi de utilizare a activelor in suma de 3.348.460 lei, din contractele de leasing operational pentru sediul Fondului, sediul Sucursalei Cluj Napoca si spatiul cu destinatia de arhiva. Societatea a aplicat abordarile simplificate permise de IFRS 16, respectiv a inregistrat o valoare a activului reprezentand dreptul de utilizare a activelor egala cu valoarea datoriei de leasing operational, fara retratarea soldurilor initiale. In anul 2023, FNGC IMM SA-IFN a extins aplicarea IFRS 16 pentru toate spatiile inchiriate cu destinatia birouri de lucru.

Mai multe detalii cu privire la contractele de leasing operational in vigoare la data aplicarii initiale, precum si a informatiilor cu privire la datoria de leasing operational recunoscuta si la cheltuiala cu dobanzile aferente datoriilor care decurg din contractele de leasing operational, se regasesc in Nota 26.

**23. ALTE ACTIVE**

	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Stocuri	165.456	158.795
Creante in legatura cu bugetul statului	387.908	875.889
Alti debitori diversi	227.826	772.359
Cheltuieli inregistrate in avans	146.278	138.268
Venituri de primit	19.143.360	46.753.342
Active inoioelnice in relatia cu institutiile de credit, net	6.199.915	3.431.726
<b>Total</b>	<b>26.270.743</b>	<b>52.130.379</b>

Pozitia „Venituri de primit” reprezinta creante recunoscute si neincasate la data bilantului, provenite din facturile emise sau deciziile de plata aferente programelor IMM INVEST PLUS. Pentru creantele incerte la data bilantului au fost constituite ajustari de depreciere. Activele inoioelnice in relatia cu institutiile de credit se refera la creantele in litigiu cu institutiile de credit pentru care au fost constituite ajustari de depreciere pentru sumele poprite.

	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
<b>Sold initial pierderi asteptate depreciere</b>	<b>6.589.568</b>	<b>10.356.997</b>
Constituiiri	63.570	1.178.365
Reluari/utilizari	4.278.412	4.945.794
<b>Sold final pierderi asteptate depreciere</b>	<b>2.374.726</b>	<b>6.589.568</b>

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

**24. ALTE DATORII**

	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Datorii catre Bugetul Statului si alte bugete	13.025.690	10.764.814
Salarii datorate si provizioane (*)	7.400.132	5.606.458
Venituri inregistrate in avans si creditorii diversi	282.248.310	195.001.916
<b>Total</b>	<b>302.674.132</b>	<b>211.373.188</b>

(\*) A se vedea Nota 2 f.1).

**25. DATORII DE LEASING OPERATIONAL**

La data de 1 ianuarie 2019, Societatea a aplicat pentru prima data IFRS 16 si a recunoscut, pentru contractele de leasing operational incheiate pentru sediul central, Sucursala Cluj Napoca si spatiul cu destinatia de arhiva, in vigoare la data aplicarii initiale, un activ reprezentand dreptul de utilizare a activului din leasing operational, respectiv o datorie privind leasingul operational. Societatea a aplicat abordarile simplificate prevazute de IFRS 16 si a recunoscut un drept de utilizare egal cu datoria de leasing financiar.

Contractele au fost actualizate prin incheierea de noi acte aditionale de prelungire a duratei contractuale sau incheierea de contracte noi, pentru sucursalele si reprezentantele nou-infiintate. Incepand cu anul 2022, operatiunea de recunoastere a dreptului de utilizare a activului din leasing operational si a unei datorii privind leasingul operational s-a extins asupra tuturor contractelor de inchiriere spatii cu destinatia birouri, iar contractul aferent inchirierii spatiului cu destinatia arhiva a fost reclasificat.

Situatia detaliata a sumelor inregistrate ca si datorii din leasing operational conform IFRS 16, respectiv a cheltuielilor cu chiria, cheltuieli financiare cu dobanzile si platile de leasing operational aferente contractelor de leasing operational, este reflectata in tabelul de mai jos. Sumele cu privire la dreptul de utilizare, respectiv cheltuiala cu deprecierea sunt prezentate in Nota 23.

	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Cheltuieli cu dobanzile pentru datoriile din dreptul de utilizare	130.570	59.380
Cheltuiala aferenta inchirierilor pe termen scurt contabilizata	-	-
Datoria inregistrata aferenta contractului de leasing la finalul exercitiului financiar	3.425.421	1.577.321
Plati de leasing operational	1.666.442	1.350.826
Castiguri / (pierderi) rezultate din tranzactii de leasing	(11.948)	(34.875)

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

## 26. CAPITAL SOCIAL

La 31.12.2023, capital social subscris si varsat a fost in suma de 940.507.600 lei, format din 9.405.076 actiuni cu o valoare nominala de 100 lei fiecare. Detinatorii actiunilor sunt indreptatiti sa primeasca dividende periodice si au dreptul la un vot/actiune in Adunarea Generala a Actionarilor proportional cu valoarea detinerilor lor. Actionarii Fondului sunt:

Actionari	31 decembrie 2023		
	Nr. Actiuni	Valoarea pachet actiuni (lei)	Procente %
Statul roman, prin Ministerul Finantelor Publice	9.405.076	940.507.600	100,00
<b>TOTAL</b>	<b>9.405.076</b>	<b>940.507.600</b>	<b>100,00</b>
Ajustare capital social cfm. IAS 29		285.900	
<b>Total</b>		<b>940.793.500</b>	

Actionari	31 decembrie 2022		
	Nr. Actiuni	Valoarea pachet actiuni (lei)	Procente %
Statul roman, prin Ministerul Finantelor Publice	9.405.076	940.507.600	100,00
<b>TOTAL</b>	<b>9.405.076</b>	<b>940.507.600</b>	<b>100,00</b>
Ajustare capital social cfm. IAS 29		285.900	
<b>Total</b>		<b>940.793.500</b>	

In cursul anilor 2023 si 2022 structura actionariatului Fondului nu a suferit modificari.

## 27. ALTE REZERVE

Rezervele legale in suma de 54.560.559 lei (2022: 42.794.802 lei) reprezinta rezervele legale constituite in procent de 5% din profitul brut al exercitiului financiar. Pentru exercitiul financiar al anului 2023, din profitul brut a fost repartizate la rezerva legala suma de 11.765.757 lei (2022: 10.383.337 lei).

Alte rezerve in valoare 44.528.702 lei (2022: 29.738.761 lei) reprezinta sume repartizate in vederea

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

---

**27. ALTE REZERVE (continuare)**

constituirii de surse proprii de finantare. Pentru exercitiul financiar al anului 2023 a fost repartizata la fondul de rezerva suma de 14.789.941 lei (2022: 7.764.280 lei).

In cursul anului 2023, Fondul a distribuit si platit dividende aferente exercitiului financiar precedent in suma de 142.456.908 lei (2022: 88.901.817 lei).

**28. REZULTATUL EXERCITIULUI SI REPARTIZAREA PROFITULUI**

Repartizarea profitului contabil ramas dupa deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2023 se efectueaza in conformitate cu prevederile legislatiei specifice, respectiv Ordonanta Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societatile nationale, companiile nationale si societatile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum si la regiile autonome, aprobata cu modificari prin Legea nr. 769/2001, cu modificarile si completarile ulterioare. Prin derogare de la prevederile art. 1 alin (1) lit. (f) a acestui act normativ, conform Memorandumului Guvernului Romaniei pentru exercitiul financiar al anului 2023, la societatile cu capital integral de stat, profitul contabil ramas dupa deducerea impozitului pe profit se repartizeaza in quantum de minimum 90% sub forma de dividende.

**Repartizarea profitului net pe destinatii pentru anul 2023 (sume in RON)**

Profit net contabil:

197.636.159

Provizion pentru participarea salariatilor la profit:(\*

2.780.633

**Profit net contabil reintregit:**

**200.416.792**

**Repartizari:**

rezerva legala = 5%\*235.315.142 RON (profit brut) 11.765.757

Pierderi rezultate din aplicarea IFRS 9.841.850

dividende = 90% x (200.416.792 RON – 11.765.757 – 9.841.850 RON)\*\* 160.928.267

alte rezerve 15.100.285

**Total repartizari exercitiu financiar 2023 197.636.159**

(\* Conform principiului contabilitatii de angajamente, pentru participarea salariatilor la profitul anului 2023 a fost constituit un provizion in situatiile financiare ale anului 2023. Plata se va efectua in anul 2024, dupa obtinerea aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor.

\*\* Repartizari supuse aprobarii in urmatoarea Adunare Generala a Actionarilor



FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

---

## 28. REZULTATUL EXERCITIULUI SI REPARTIZAREA PROFITULUI (continuare)

### Repartizarea profitului net pe destinatii pentru anul 2022 (sume in RON)

Profit net contabil – conform Ordinului BNR 6/2015:

180.017.743

Provizion pentru participarea salariatilor la profit:(\*

2.415.000

**Profit net contabil reintregit:**

**182.432.743**

**Repartizari:**

- rezerva legala = 5%*207.666.742 RON (profit brut)	10.383.337
- dividende = 90%*(182.432.743 RON – 10.383.337 RON)**	154.844.465
- alte rezerve	<u>14.789.941</u>

**Total repartizari exercitiu financiar 2022**

**180.017.743**

(\* Conform principiului contabilitatii de angajamente, pentru participarea salariatilor la profitul anului 2022 a fost constituit un provizion in situatiile financiare ale anului 2022. Plata se va efectua in anul 2023, dupa obtinerea aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor.

\*\* Repartizari supuse aprobarii in urmatoarea Adunare Generala a Actionarilor

## 29. ANGAJAMENTE CONTINGENTE

Contractele de garantare incheiate de Fond sunt purtatoare de risc de credit, valorile recunoscute in bilant fiind reprezentate numai de comisioanele de garantare incasate. O parte dintre aceste angajamente ajung la maturitate fara a genera obligatii de plata pentru societate. Din aceasta perspectiva, expunerile extrabilantiere nu reprezinta fluxuri de numerar viitoare. Prin conventiile de garantare incheiate cu bancile, garantiile colaterale inregistrate de catre bancile partenere reprezinta mai mult de 100% din valoarea creditelor acordate si sunt reprezentate de ipoteci, gajuri fara deposedare de bunuri mobile si garantii acordate de alte fonduri de garantare. In cazul in care se produce evenimentul de pierdere si garantia este platita, Fondul se inscrie la masa credala in vederea recuperarii sumelor de la debitori. Structura pe tipuri de programe a portofoliului de garantii si promisiuni de garantare, comparativ cu anul anterior este prezentata in tabelul de mai jos:

FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

29. ANGAJAMENTE CONTINGENTE (continuare)

a) Surse proprii

Tip sursa acoperire de risc de garantare	2023	2022
<b>Garantii surse proprii, din care:</b>	<b>885.499.536</b>	<b>335.588.307</b>
Garantii acordate pe termen scurt	234.132.925	163.018.227
Garantii acordate pe termen mediu si lung	651.366.611	172.570.080

Pentru garantiile acordate din surse proprii, Fondul a inregistrat pierderi asteptate de credit conform metodologiei descrise la Nota 2.e.2). Aceste pierderi asteptate de credit sunt inregistrate de Fond ca si provizioane. Pentru miscarea provizioanelor in anul 2023 si 2022, a se vedea Nota 9.

Clasificarea in cele 3 stadii de depreciere a garantiilor acordate din surse proprii, respectiv valoarea provizioanelor inregistrate la 31 decembrie 2023 si 2022 este prezentata mai jos:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
<i>Stadiul 1</i>		
Expunere bruta	831.495.195	291.461.558
Pierderi asteptate de credit	(9.560.859)	(4.959.603)
<i>Stadiul 2</i>		
Expunere bruta	20.341.313	12.377.322
Pierderi asteptate de credit	(6.725.036)	(4.492.903)
<i>Stadiul 3</i>		
Expunere bruta	33.663.028	31.749.427
Pierderi asteptate de credit	(17.725.000)	(18.665.539)
<b>Total expunere bruta</b>	<b>885.499.536</b>	<b>335.588.307</b>
<b>Total pierderi asteptate de credit</b>	<b>34.010.895</b>	<b>28.118.045</b>

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

**29. ANGAJAMENTE CONTINGENTE (continuare)**

**b) MADR**

<b>Tip sursa acoperire de risc de garantare</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Garantii surse in administrare, din care:	<b>1.016.825.335</b>	<b>1.507.326.214</b>
OUG 79/2009	1.014.984.413	1.502.824.810
Lege 329/2009	196.800	333.031
OUG 43/2013	1.644.122	4.168.373

**30. PROGRAME GUVERNAMENTALE – Ministerul Finantelor Publice**

<b>Tip sursa acoperire de risc de garantare</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Garantii surse in nume si cont stat, din care:	<b>47.120.596.099</b>	<b>50.096.359.405</b>
Noua Casa (contracte + promisiuni)	15.009.167.140	16.966.741.618
IMM INVEST PLUS	10.698.153.338	5.136.227.377
IMM AGRO PLUS	249.493.090	173.952.623
IMM PROD PLUS	1.900.128.109	740.995.794
GARANT CONSTRUCT INV PLUS	1.722.716.262	828.294.131
GARANT CONSTRUCT UAT PLUS	7.632.130	9.000.000
IMM INVEST	14.126.556.011	21.695.358.391
IMM AGRO	1.909.366.732	2.826.282.914
IMM PROD	979.718.676	1.104.009.741
IMM LEASING	6.897.755	8.478.639
GARANT CONSTRUCT INV	359.110.008	391.275.118
GARANT CONSTRUCT UAT	4.500.000	4.500.000
Prima Masina	133.900	268.092
UAT (OG9)	26.425.475	33.095.295
OUG 50 – Investeste in Tine	45.686.017	52.599.335
OUG 37/2020	73.417.723	123.523.405
OUG 90/2022	1.493.731	1.756.934

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

**31. DATORII SUBORDONATE**

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
<b>Sold la inceputul anului</b>	<b>602.627.858</b>	<b>576.812.577</b>
(Rambursari de fonduri) / Incasari nete in perioada de raportare (din dobanzi la plasamentele efectuate si din recuperari de garantii)	44.094.652	25.815.281
<b>Sold la finalul anului</b>	<b>646.722.510</b>	<b>602.627.858</b>

Datoriile subordonate sunt reprezentate de imprumuturile primite de Fond de la Ministerul Agriculturii si Dezvoltarii Rurale (MADR) cu scopul de a se asigura plafonul necesar pentru acoperirea riscului de credit aferent garantiilor acordate. Dobanzile obtinute din plasarea sumelor primite de la MADR se constituie ca datorie subordonata, conform prevederilor din actele normative aplicabile acestor tipuri programe, si vor fi rambursate catre MADR impreuna cu principalul imprumutat, diminuate cu contravaloarea sumelor executate.

**32. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE**

Tranzactiile cu parti afiliate pentru anul 2023 se prezinta astfel:

Nume Societate	Tranzactii in cursul anului 2023	Sold la 31 decembrie 2023	Observatii
FLG Focsani	414.781	10.728	Comisioane agent
<b>Total tranzactii (RON)</b>	<b>414.781</b>	<b>10.728</b>	

Tranzactiile cu parti afiliate pentru anul 2022 se prezinta astfel:

Nume Societate	Tranzactii in cursul anului 2022	Sold la 31 decembrie 2022	Observatii
FLG Focsani	610.430	27.479	Comisioane agent
<b>Total tranzactii (RON)</b>	<b>610.430</b>	<b>27.479</b>	

### 33. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

Valoarea justa este pretul la care ar avea loc o tranzactie normala de vanzare a unui activ sau de transfer al unei datorii intre participanti la data de evaluare, pe piata principala sau in lipsa unei pietee principale, pe piata cea mai avantajoasa la care Fondul are acces la data respectiva. Cand este posibil, Fondul determina valoarea justa a instrumentelor financiare folosind cotationile de pret din pietele active. Piata este considerata a fi activa cand cotationile de pret sunt disponibile imediat si constant, reprezentand tranzactii actuale si regulate ce au loc in conditii normale de piata. In cazul in care piata este inactiva, Fondul stabileste valoarea justa folosind diverse tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare cuprind tranzactii recente ce au avut loc in conditii normale de piata (cand acestea sunt disponibile), referiri la valori juste ale altor instrumente care sunt substantial similare, analize de fluxuri viitoare de numerar si modele de pret pentru optiuni.

Metoda aleasa de evaluare trebuie sa ia in considerare informatiile disponibile din piata, sa se bazeze cat mai putin pe estimarile Fondului, sa inglobeze toti factorii pe care participantii din piata ii iau in considerare in stabilirea preturilor si sa fie consecventa cu metodologiile economice acceptate avute in vederea stabilirii preturilor instrumentelor financiare.

Cea mai buna evidenta a valorii juste a instrumentelor financiare la recunoasterea initiala este pretul tranzactiei, in cazul in care valoarea justa a instrumentului financiar este evidentiata prin comparatie cu alte tranzactii libere de instrumente financiare similare observabile in piata sau bazate pe tehnici de evaluare ale caror variabile includ doar informatii din pietee libere.

Fondul foloseste urmatoarea ierarhie pentru a stabili si a prezenta valoarea justa a instrumentelor financiare prin tehnica evaluarii.

- **Nivelul 1:** cotationi de piată (neajustate) pentru instrumente similare, de pe o piată activă;
- **Nivelul 2:** tehnici de evaluare bazate pe date observabile, fie direct - de exemplu, ca preturile – sau indirect, adică derivate din preturi. Această categorie include instrumente evaluate folosind: preturile de piată în pietele active pentru instrumente similare; preturile cotate pentru instrumente identice sau similare în pietele care sunt considerate mai puțin active; sau tehnici de evaluare de altă natură în cazul în care toate datele semnificative utilizate ca și parametrii de intrare în model sunt, direct sau indirect observabile în piată.
- **Nivelul 3:** tehnici care folosesc date care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate care nu sunt bazate pe datele observabile pe piata; aceasta categorie include instrumente care sunt evaluate folosind cotationi pentru instrumente similare, ajustate folosind date mai puțin observabile pentru a reflecta diferentele dintre instrumente.

La data de 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, Fondul nu detine instrumente financiare care sa fie evaluate la valoarea justa.

Mai jos este prezentata o comparatie intre valorile contabile si valorile juste ale instrumentelor financiare care nu sunt evidentiata la valoarea justa in situatiile financiare.

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este altfel specificat)**

**33. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (continuare)**

31 decembrie 2023

	<b>Valoarea justă</b>	<b>Valoarea contabilă</b>
<b>Active financiare</b>		
Numerar si conturi curente – nivel 2	15.688.508	15.688.508
Plasamente la banci – nivel 2	2.147.594.262	2.152.976.704
Creante asupra clientelei – nivel 3	10.257.509	10.257.509
<b>Total</b>	<b>2.173.540.279</b>	<b>2.178.922.721</b>

31 decembrie 2022

	<b>Valoarea justă</b>	<b>Valoarea contabilă</b>
<b>Active financiare</b>		
Numerar si conturi curente – nivel 2	9.404.063	9.404.063
Plasamente in titluri de stat - nivel 1	58.604.373	58.749.100
Plasamente la banci – nivel 2	1.887.595.469	1.890.809.816
Creante asupra clientelei – nivel 3	14.642.898	6.858.058
<b>Total</b>	<b>1.970.246.803</b>	<b>1.965.821.038</b>

Au fost utilizate urmatoarele metode si ipoteze pentru a estima valoarea justa a instrumentelor financiare:

Pentru plasamentele la banci cu rata de dobanda variabila si conturi curente, costul amortizat este estimat aproximand valoarea justa, acestea fiind cu rate de dobanda ce reflecta conditiile curente din piata si fara costuri de amortizare.

Pentru plasamentele cu rata fixa se determina valoarea justa ca valoare actualizata a fluxurilor viitoare de numerar pe baza ratelor variabile existente in piata.

**34. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

**a) Noi programe guvernamentale**

Ulterior sfarsitului exercitiului financiar, Comisia Europeana a aprobat o schemă de ajutor de stat în valoare de 2,5 miliarde EUR, pentru susținerea IMM-urilor, în contextul provocărilor generate de conflictul dintre Rusia și Ucraina prin operationalizarea programului IMM PLUS si a componentelor IMM ROMANIA PLUS, AGRO PLUS, IMM PROD PLUS si CONSTRUCT PLUS pana la 30.06.2024, asigurandu-se un plafonul total de garantare, în valoare de

**FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

---

**34. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI (continuare)**

7.992.370.000 lei în vederea emiterii de noi garanții în cadrul schemei de ajutor de stat IMM PLUS.

Până la această dată, un număr de 18 de instituții de credit eligibile în cadrul Programului au transmis FNGCIMM solicitări de alocare a plafoanelor de garantare în cadrul IMM PLUS. Valoarea cumulată a solicitărilor de alocare a plafoanelor de garantare în cadrul Schemei de ajutor de stat IMM PLUS și a componentelor acesteia - IMM ROMÂNIA PLUS, AGRO PLUS, IMM PROD PLUS și CONSTRUCT PLUS, transmise de cele 18 instituții de credit, este de 26.386.093.000 lei, corespunzător unui grad general de subscriere a plafonului de aproximativ 330,14%, stabilit pe baza volumului finanțărilor pe care estimează că le vor acorda în anul 2024.

**b) Alte evenimente ulterioare**

Ulterior datei bilantului au intrat în vigoare o serie de modificări ale sistemului fiscal din România și ale impozitelor aplicabile la nivel local, precum și o serie de alte schimbări legislative (de ex. implementarea facturilor electronice – “e-factura”) care afectează agenții economici din România, dar aceste schimbări nu impactează situațiile financiare ale Fondului la 31.12.2023.

Director General,  
Dumitru NANCU

Director Financiar Direcția Financiar Contabilitate,  
Ioana VASILESCU

FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR  
PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII S.A. – IFN  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

---

**34. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI (continuare)**

7.992.370.000 lei în vederea emiterii de noi garanții în cadrul schemei de ajutor de stat IMM PLUS.

Până la această dată, un număr de 18 de instituții de credit eligibile în cadrul Programului au transmis FNGCImm solicitări de alocare a plafoanelor de garantare în cadrul IMM PLUS. Valoarea cumulată a solicitărilor de alocare a plafoanelor de garantare în cadrul Schemei de ajutor de stat IMM PLUS și a componentelor acesteia - IMM ROMÂNIA PLUS, AGRO PLUS, IMM PROD PLUS și CONSTRUCT PLUS, transmise de cele 18 instituții de credit, este de 26.386.093.000 lei, corespunzător unui grad general de subscriere a plafonului de aproximativ 330,14%, stabilit pe baza volumului finanțărilor pe care estimează că le vor acorda în anul 2024.

**b) Alte evenimente ulterioare**

Ulterior datei bilanțului au intrat în vigoare o serie de modificări ale sistemului fiscal din România și ale impozitelor aplicabile la nivel local, precum și o serie de alte schimbări legislative (de ex. implementarea facturilor electronice – “e-factura”) care afectează agenții economici din România, dar aceste schimbări nu impactează situațiile financiare ale Fondului la 31.12.2023.

Director General,  
Dumitru NANCU



Director Financiar Direcția Financiar Contabilitate,  
Ioana VASILESCU

