

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.

**SITUATII FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**

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:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

1

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

2

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

3 - 4

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

5

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

6 - 62

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
 (toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

JUDET: 40 - Municipiul Bucuresti
 UNITATEA: Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A.
 ADRESA: Bucuresti, sector 1, Str. Occidentului nr. 5
 TELEFON: 021 312 54 65
 NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI: J40/3050/1994
 RG-PJR-41-090173/30.07.2009
 RS-PJR-41-090029/30.07.2009

FORMA DE PROPRIETATE: 15
 ACTIVITATE PREPONDERENTA: Alte activitati de creditare
 COD GRUPE CAEN 6492
 CUI 5439903

| | Nota | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|--|-----------|----------------------|----------------------|
| Venituri din dobanzi | | 63.434.881 | 68.786.012 |
| Cheltuieli cu dobanzile | | (59.358.631) | (64.980.000) |
| Venituri nete din dobanzi | 6 | 4.076.250 | 3.806.012 |
| Venituri din comisioane | | 43.267.798 | 25.469.173 |
| Cheltuieli cu comisioane | | (161.064) | (149.912) |
| Venituri nete din comisioane | 7 | 43.106.734 | 25.319.261 |
| Alte venituri operationale | 8 | 702.439 | 428.223 |
| Venituri operationale | | 47.885.423 | 29.553.496 |
| Cheltuieli cu personalul | 9 | (17.315.667) | (14.848.335) |
| Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea | 10 | (570.843) | (696.589) |
| Alte cheltuieli administrative | 11 | (3.384.714) | (3.708.926) |
| Cheltuieli operationale | | (21.271.224) | (19.253.850) |
| Rezultatul net al activitatii operationale | | 26.614.199 | 10.299.646 |
| Castiguri/ (Pierderi) nete din provizioane | 12 | 2.101.760 | (2.014.029) |
| Profit inainte de impozitare | | 28.715.959 | 8.285.617 |
| Impozitul pe profit | 13 | (3.773.769) | (1.963.823) |
| Profitul net al exercitiului financiar | | 24.942.190 | 6.321.794 |
| Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit | | | |
| Elemente ce nu vor fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere | | | |
| Reevaluarea imobilizarilor corporale | 18 | - | 228.848 |
| Total elemente ce nu vor fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere | | - | 228.848 |
| Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit | | - | 228.848 |
| Situatia rezultatului global | | 24.942.190 | 6.550.642 |

Aceste situatii financiare au fost insusite si asumate de catre Conducerea Fondului in data de 25.03.2025.


 ALINA-MIHAELA TOMA,
 Director General


 ANA OARGA,
 Contabil sef

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

| | Nota | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| Numerar si echivalente de numerar | 14 | 108.744.684 | 97.103.692 |
| Plasamente la banci la cost amortizat | 15 | 616.450.382 | 524.792.162 |
| Titluri de datorie la cost amortizat | 16 | 500.366.432 | 415.711.845 |
| Imobilizari corporale | 17 | 5.002.446 | 4.716.600 |
| Imobilizari necorporale | 18 | 754.826 | 800.917 |
| Creante privind impozitul pe profit amanat | 19 | 518.121 | - |
| Alte active | 20 | 10.788.401 | 6.965.550 |
| Total active | | 1.242.625.292 | 1.050.090.766 |
| Datorii subordonate | 21 | 1.073.906.467 | 938.394.606 |
| Provizioane | 22 | 2.564.294 | 2.581.351 |
| Alte datorii | 23 | 120.302.486 | 83.204.604 |
| Total datorii | | 1.196.773.247 | 1.024.180.561 |
| Capital social | 24 | 21.208.850 | 21.208.850 |
| Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale | 18 | 1.401.260 | 1.401.260 |
| Alte rezerve | 25 | 3.567.705 | 3.188.178 |
| Rezultatul reportat (pierdere) | | (5.267.960) | (6.209.877) |
| Profit current | 26 | 24.942.190 | 6.321.794 |
| Total capitaluri proprii | | 45.852.045 | 25.910.205 |
| Total datorii si capitaluri proprii | | 1.242.625.292 | 1.050.090.766 |

Aceste situatii financiare au fost insusite si asumate de catre Conducerea Fondului in data de 25.03.2025.



ALINA-MIHAELA TOMA,
Director General



ANA OARGA,
Contabil sef

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare.

**FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**

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

| | Capital Social (**) | Reevaluarea imobilizărilor corporale | Alte rezerve | Rezultatul reportat | Total |
|--|---------------------|--------------------------------------|--------------|---------------------|-------------|
| Sold la 1 ianuarie 2024 | 21.208.850 | 1.401.260 | 3.188.178 | 111.917 | 25.910.205 |
| Rezultatul global aferent exercitiului financiar | | | | | |
| Profitul net al exercitiului financiar | - | - | - | 24.942.190 | 24.942.190 |
| Alte elemente ale rezultatului global nete de impozit | | | | | |
| Reevaluarea imobilizărilor corporale | - | - | - | - | - |
| Total alte elemente ale rezultatului global | - | - | - | - | - |
| Total rezultat global aferent exercitiului financiar | - | - | - | 24.942.290 | 24.942.190 |
| Repartizarea profitului (*) | - | - | 379.527 | (379.527) | - |
| Dividende distribuite (*) | - | - | - | (5.000.350) | (5.000.350) |
| Sold la 31 decembrie 2024 | 21.208.850 | 1.401.260 | 3.567.705 | 19.674.230 | 45.852.045 |

(*) In baza hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr. 2 din data de 10.04.2024, Fondul a distribuit suma de 6.321.794 RON, reprezentand profitul net statutar al anului 2023, la Alte rezerve 379.527 RON si plata dividende 5.000.350 RON, iar diferenta ramasa a fost utilizata pentru acoperirea pierderii contabile 941.917 RON.

(**) La trecerea la IFRS, FGCR a procedat la retratarea informatiilor iar una din ajustarile importante a fost retratarea capitalului social conform IAS 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste”. Avand in vedere faptul ca FGCR este o societate infiintata in anul 1994 care a parcurs intreaga perioada de hiperinflatie, conform calculelor efectuate a rezultat o majorare a capitalului social de 5.267.960 RON. Aceasta suma a fost inregistrata astfel: debit cont 51873 “Rezultatul reportat provenit din aplicarea IAS 29” si credit cont 504 “Ajustari ale capitalului social/capitalului de dotare”, concomitent cu inregistrarea unei pierderi reportate in valoare de suma de 5.267.960 RON.

Aceste situatii financiare au fost insusite si asumate de catre Conducerea Fondului in data de 25.03.2025.



ALINA-MIHAELA TOMA,
Director General



ANA OARGA,
Contabil sef

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare.

**FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**

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

| | Capital social (***) | Reevaluarea imobilizărilor corporale | Alte rezerve | Rezultatul reportat | Total |
|--|----------------------|--------------------------------------|--------------|---------------------|--------------|
| Sold la 1 ianuarie 2023 | 21.208.850 | 1.172.412 | 38.219.566 | (3.964.383) | 56.636.445 |
| Rezultatul global aferent exercitiului financiar | | | | | |
| Profitul net al exercitiului financiar | - | - | - | 6.321.794 | 6.321.794 |
| Alte elemente ale rezultatului global nete de impozit | | | | | |
| Reevaluarea imobilizărilor corporale | - | 228.848 | - | - | 228.848 |
| Total alte elemente ale rezultatului global | - | 228.848 | - | - | 228.848 |
| Total rezultat global aferent exercitiului financiar | - | 228.848 | - | 6.321.794 | 6.550.642 |
| Corectii de erori contabile(****) | - | - | - | (925.474) | (925.474) |
| Repartizarea profitului (*) | - | - | 1.320.020 | (1.320.020) | - |
| Dividende distribuite (**) | - | - | (36.351.408) | - | (36.351.408) |
| Sold la 31 decembrie 2023 | 21.208.850 | 1.401.260 | 3.188.178 | 111.917 | 25.910.205 |

(*) In baza hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 04.05.2023, Fondul a distribuit suma de 1.320.020 RON, reprezentand profitul net statutar al anului 2022, la Alte rezerve.
(**) Tot in anul 2023 prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 05.07.2023, Fondul a distribuit suma de 36.351.408 RON ca dividend catre vechii actionari, inainte de preluarea actiunilor FGCR de catre CEC Bank SA.

(***) La trecerea la IFRS, FGCR a procedat la retratarea informatiilor iar una din ajustarile importante a fost retratarea capitalului social conform IAS 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflacioniste”. Avand in vedere faptul ca FGCR este o societate infiintata in anul 1994 care a parcurs intreaga perioada de hiperinflatie, conform calculului efectuate a rezultat o majorare a capitalului social de 5.267.960 RON. Aceasta suma a fost inregistrata astfel : debit cont 51873 “Rezultatul reportat provenit din aplicarea IAS 29” si credit cont 504 “Ajustari ale capitalului social/capitalului de dotare”, concomitent cu inregistrarea unei pierderi reportate in valoare de suma de 5.267.960 RON.

(****) Suma de 925.474 RON reprezinta o corectie de eroare cu privire la inregistrarea ajustarilor pentru pierderi aseptate aferente depozitelor si a instrumentelor de datonie la cost amortizat aferente anului 2022.

Aceste situatii financiare au fost insusite si asumate de catre Conducerea Fondului in data de 25.03.2025.



ALINA-MIHAELA TOMA,
Director General



ANA OARGA,
Contabil sef

Notele atasate fac parte integrantă din situațiile financiare.

**FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY**

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

| Nota | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|--|----------------------|----------------------|
| Profitul aferent anului | 24.942.190 | 6.321.794 |
| Ajustari pentru elemente nemonetare | | |
| Amortizarea si deprecierea imobiliarilor corporale si necorporale | 570.843 | 534.047 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | 3.769.021 | 1.963.823 |
| Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii | (6.160.953) | (2.046.744) |
| Alte ajustari nemonetare | (17.057) | 417.303 |
| Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare | 23.104.044 | 7.190.223 |
| Modificari in activele de exploatare | | |
| Descrerea/(Cresterea) altor active | (1.686.112) | (4.160.410) |
| Modificari in datoriile de exploatare | | |
| Cresterea/ (Descrerea) altor datorii | 35.350.444 | 14.309.821 |
| Impozit pe profit platit | (2.539.704) | (1.103.339) |
| Numerar net utilizat in activitati de exploatare | 54.228.672 | 16.236.295 |
| Activitatea de investitii | | |
| Achizitii de imobiliarizari corporale si necorporale | (810.598) | (745.946) |
| (Cresterea)/Descrerea plasamentelor la banci | (66.761.965) | (61.439.487) |
| Incasari / (Achizitii) de titluri de datorie la cost amortizat | (79.424.196) | 6.089.923 |
| Incasari in numerar reprezentand dobanzi primite | 60.278.557 | 64.717.311 |
| Numerar net utilizat in activitati de investitii | (86.718.202) | 8.621.801 |
| Activitatea de finantare | | |
| Dividende platite | (5.000.350) | (36.351.388) |
| Trageri/Rambursari de imprumuturi subordonate | 49.130.873 | (8.392.543) |
| Numerar net din activitati de finantare | 44.130.523 | (44.743.931) |
| (Descrerea)/Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar | 11.640.992 | (19.885.835) |
| Numerarul si echivalente de numerar la inceputul anului | 97.103.692 | 116.989.527 |
| Numerarul si echivalente de numerar la sfarsitul anului (*) | 108.744.684 | 97.103.692 |

(*) Numerarul si echivalentele de numerar de la inceputul si de la sfarsitul anului cuprinde conturi curente la banci si depozitele cu scadenta initiala de pana la 3 luni.

Aceste situatii financiare au fost insusite si asumate de catre Conducerea Fondului in data de 25.03.2025.


ALINA-MIHAELA TOMA,
Director General


ANA OARGA,
Contabil sef

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

1. ENTITATEA RAPORTOARE

Fondul de Garantare a Creditului Rural („Fondul”) s-a constituit în februarie 1994, potrivit Legii nr. 31/1990, ca o societate comercială pe acțiuni, în urma negocierilor dintre Comisia Comunității Europene și Guvernul României, reprezentat de Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale, concretizând programul Comunității Europene de sprijinire a procesului de privatizare a agriculturii în România și s-a înscris ca IFN în anul 2006, în baza OG nr. 28/2006, modificată prin Legea nr. 93/2009. Începând cu data de 30 iulie 2007, a primit din partea Bancii Naționale a României notificarea de înregistrare în Registrul Special BNR sub nr. RS-PJR-090029/2007 și în Registrul General BNR sub nr. RG-PJR-41-090173/2007.

Fondul de Garantare a Creditului Rural – IFN SA are ca obiect principal de activitate asumarea de angajamente de garantare și emiterea de garanții pe seama fondurilor publice, a surselor proprii și a oricărui alte surse.

În anul 2024, FGCR a avut calitatea de administrator al componentei Agro PLUS și administrator unic al componentei Rural PLUS, componente ce au fost instituite prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.18/2024 privind aprobarea schemei de ajutor de stat IMM PLUS în baza căreia Fondul de Garantare a Creditului Rural acordă garanții în cadrul schemei de ajutor de stat IMM PLUS.

În anul 2024 în baza OUG nr. 7/2024, astfel cum a fost modificată și completată prin OUG nr. 121/2024, prin intermediul Fondului de Garantare a Creditului Rural, s-a derulat schema de ajutor de stat „Creditul Fermierului”. Furnizorul schemei de ajutor de stat a fost Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale și derularea schemei a fost asigurată de Fond, în calitate de administrator al schemei de ajutor de stat.

De asemenea, în anul 2024 în baza Hotărârii Guvernului nr.152/2024 a fost aprobată Schema de ajutor de minimis pentru sprijinirea beneficiarilor de ajutor de stat în contextul crizei economice generate de pandemia de COVID-19, afectați de creșterea ROBOR.

Obiectivele prin care Fondul a urmărit realizarea obiectului principal de activitate, a calității de administrator delegat de Ministerul Finanțelor și de Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale, a prevederilor BVC-ului aprobat de acționari inițial precum și cel rectificat pentru anul 2024, au constat în:

- stimularea accesului fermierilor și procesatorilor de produse agricole la credite și alte instrumente de finanțare destinate producției/capitalului de lucru;
- sprijinirea absorbției fondurilor europene și implicite al beneficiarilor PNDR 2014-2020, POPAM 2014-2020 și PNS 2021-2027 prin accesul la finanțare;
- facilitarea achiziției de terenuri agricole de către fermieri, prin acordarea/emiterea de garanții pentru credite destinate finanțării capitalului de lucru în vederea realizării producției agricole și piscicole, a procesării produselor agricole precum și pentru credite destinate investițiilor în domeniul agricol, acvacultura, achiziția de teren agricol și a celor realizate din fonduri europene prin Programul Național de Dezvoltare Rurală, Programul Operațional pentru Pescuit și Afaceri Maritime și Programul Național Strategic;
- acordării de garanții în nume și cont stat aferente componentelor pentru care a avut calitatea de administrator precum și a granturilor asociate acestora.

În cazul beneficiarilor privați, garanția acordată de Fond poate acoperi până la 80% din valoarea finanțării acordate de instituțiile finanțatoare conform prevederilor legislației naționale în vigoare precum și Comunicării (CE) nr. 155/2008.

În cazul beneficiarilor publici/asimilați (comune, orașe, ADI, ODP, GAL, OUA) în calitate de beneficiari ai FEADR, valoarea scrisorilor de garanție emise de Fond reprezintă 100% din valoarea avansului prevăzut în contractele de finanțare nerambursabile încheiate cu AFIR.

În cazul beneficiarilor Componentelor AGRO PLUS și RURAL PLUS din cadrul Programului IMM PLUS – OUG NR.18 / 2024), garanția poate acoperi până la 90% din valoarea finanțării acordate de instituțiile de credit precum și un grant care acoperă comisionul de administrare și comisionul de risc pe toată perioada creditului și dobânda pe 12 luni.

În cazul beneficiarilor schemei de ajutor de stat Creditul Fermierului, garanția poate acoperi până la 100% din valoarea finanțării acordate de instituțiile de credit. De asemenea, pentru acești beneficiari se acordă și un grant care acoperă partea din dobânda reprezentând ROBOR la 3 luni pe o perioadă maximă de 60 de luni.

Pentru beneficiarii schemei de ajutor de stat „Creditul fermierului”, ajutorul de stat sub forma de garanție este de până la 100% din valoarea creditului.

Conform prevederilor legale schema de ajutor de stat „Creditul Fermierului” este schema prin care beneficiarii care își desfășoară activitatea în cadrul agriculturii primare beneficiază de un ajutor de stat format din grant și/sau garanție, nu mai mult de plafonul maxim de 280.000 euro/beneficiar pentru toate ajutoarele de stat acordate în temeiul Cadrelor Temporare de criză pentru măsuri de ajutor de stat de sprijinire a economiei ca urmare a agresiunii Rusiei împotriva Ucrainei. Garanția acordată în cadrul acestei scheme de ajutor de stat este de până la 100% din valoarea creditului.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

1. ENTITATEA RAPORTOARE (continuare)

Prin actul aditional nr. 1 la Conventia nr. 158246/2536/01.03.2024 pentru derularea Schemei de ajutor de stat Creditul Fermierului Ministerul Agriculturii si Dezvoltarii Rurale a alocat si ulterior a virat FGCR suma de 80.000.000,00 lei in vederea constituirii plafonului de garantare pentru acordarea de garantii in cadrul Creditului Fermierului.

Ajutorul de stat sub forma de grant prevazut de schema de ajutor de stat include si costul aferent ajutorului sub forma de garantie acordata de catre Fondul de Garantare a Creditului Rural SA IFN respectiv prima de garantare.

Schema de ajutor de stat "Creditul Fermierului" s-a derulat pâna la 31.12.2024.

Garantiile au fost acordate, evidentiate si urmarite distinct în gestiunea Fondului pe fiecare act normativ in parte.

Administrarea Fondului se realizeaza de catre Consiliul de Administratie, a carui responsabilitate generala este cea prevazuta de Actul constitutiv al Fondului precum si prin delegarea de competente, conducerii executive.

Structura Consiliului de Administratie este:

| Functie | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|------------|-----------------------|--------------------|
| | Nume si prenume | Nume si prenume |
| Presedinte | Toma Alina Mihaela | Toma Alina Mihaela |
| Membru | - | Moise Sorin |
| Membru | Pintea Adrian | Pintea Adrian |
| Membru | Luchian Camelia | Luchian Camelia |
| Membru | Popescu Radu | - |
| Membru | Chiorean Ioan-Ciprian | - |
| Membru | Lianu Ionut | - |

La 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023 structura Conducerii Executive este:

| Functie | Nume si prenume |
|------------------|--------------------|
| Director General | Toma Alina Mihaela |
| Director | Lazar Diana |

Fonduri Comunitare si alte Fonduri aferente activitatii de garantare

Fondurile Comunitare aferente activitatii de garantare reprezinta fonduri permise de la Uniunea Europeana a caror utilizare este restrictionata numai la scopurile definite in Memorandumul de finantare incheiat cu Comisia Uniunii Europene (sursa Euro).

In categoria alte Fonduri sunt incluse:

- Fonduri alocate din PNDR pentru derularea schemelor de garantare;
- Fonduri alocate de Ministerul Agriculturii si Dezvoltarii Rurale („MADR”) pentru:
 - a) emiterea de garantii beneficiarilor publici ai PNDR;
 - b) garantarea finantarilor acordate de bancile comerciale pentru asigurarea capitalului de lucru necesar sectorului agro-alimentar;
 - c) garantarea finantarilor acordate de bancile comerciale pentru achizitia de terenuri agricole si dezvoltarea fermelor de familie.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII

a) Declarație 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 bază legală de raportare financiară. Tranzitia de la situațiile financiare întocmite conform standardelor de contabilitate românească în vigoare la 31 decembrie 2022 (Ordinul BNR 6/2015) la standardele IFRS s-a efectuat în baza informațiilor din situațiile financiare întocmite de Fond la 31 decembrie 2022 în concordanță cu standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeană. Standardele IFRS relevante pentru Fond erau aceleași cu cele adoptate de către Uniunea Europeană pentru ambii ani, ca urmare politicile contabile ale Fondului din momentul schimbării bazei legale de raportare financiară nu au fost afectate.

b) Bazele evaluării

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiilor de evaluare permise de standardele IFRS.

c) Moneda funcțională și de prezentare

Situațiile financiare sunt prezentate în lei (RON), care este moneda funcțională și de prezentare. Exceptând situațiile în care este specificat altfel, toate valorile prezentate în RON au fost rotunjite la unitatea cea mai apropiată a leilor. Tabelele din acest document pot conține diferențe din rotunjire.

d) Utilizarea de estimări și judecăți semnificative

Întocmirea situațiilor financiare presupune din partea conducerii utilizarea unor judecăți profesionale, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările și judecățile sunt revizuite periodic aplicând principiul continuității. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute atât în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, cât și în perioada revizuirii și în perioadele viitoare afectate, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

Fondul face anumite estimări și prezumții care afectează atât valoarea activelor și datoriilor și descrierea activelor și datoriilor potențiale la data întocmirii situațiilor financiare cât și valoarea veniturilor și cheltuielilor din timpul perioadei de raportare. Aceste estimări sunt revizuite periodic și, dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada când ele devin cunoscute. Deși aceste estimări individuale prezintă un anumit grad de incertitudine, efectul cumulativ al acestuia asupra situațiilor financiare este considerat ca nesemnificativ.

e) Conversia tranzacțiilor în moneda străină

Tranzacțiile exprimate în valută sunt înregistrate în contabilitate la cursul de schimb valutar în vigoare la data tranzacției. Activele și datoriile monetare înregistrate în valută sunt exprimate în RON la cursul de schimb valutar în vigoare la data bilanțului contabil.

Activele Fondului exprimate în valută (EUR/USD) sunt:

- casa în valută
- conturi la bănci în valută
- depozite la termen în valută

Datoriile în valută sunt reprezentate prin fondul în EUR și dobânzile aferente care se regăsesc în linia bilanțieră „Alte datorii” și acestea sunt reevaluate la cursul BNR și au corespondent în activ în depozitele la termen în valută.

e) Conversia tranzacțiilor în moneda străină (continuare)

Cursurile de schimb valutare de închidere ale principalelor monede străine la sfârșitul exercitiului financiar au fost:

| Moneda | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|-------------|----------------------|----------------------|
| Euro (EUR) | 1:RON 4,9741 | 1:RON 4,9746 |
| Dolar (USD) | 1:RON 4,7768 | 1:RON 4,4958 |

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in „RON”, dacă nu este specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

Cursurile de schimb valutare medii anuale ale principalelor monede straine au fost:

| Moneda | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|-------------|----------------------|----------------------|
| Euro (EUR) | 1:RON 4,9746 | 1:RON 4,9465 |
| Dolar (USD) | 1:RON 4,5984 | 1:RON 4,5743 |

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Situatiile financiare ale Fondului sunt intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul contabilitatii de angajamente

Veniturile si cheltuielile sunt aferente exercitiului financiar, indiferent de data incasarii sau platii acestor venituri si cheltuieli.

Principiul continuitatii activitatii

Fondul isi desfasoara activitatea pe baza principiului continuitatii activitatii. Acest principiu presupune ca isi continua in mod normal functionarea, fara a intra in stare de lichidare sau reducere semnificativa a activitatii.

Principiul permanentei metodelor

Metodele de evaluare si politicile contabile se aplica in mod consecvent de la un exercitiu financiar la altul.

Principiul prudentei

La intocmirea situatiilor financiare anuale, evaluarea este facuta pe o baza prudenta si, in special:

- a) in contul de profit si pierdere este inclus numai profitul realizat la data bilantului;
- b) s-a tinut cont de toate datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al exercitiului precedent;
- c) s-a tinut cont de toate datoriile previzibile si pierderile potentiale aparute in cursul exercitiului financiar curent;
- d) s-a tinut cont de toate depreciarile, indiferent daca rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit. Inregistrarea ajustarilor pentru depreciere sau pierdere de valoare s-a efectuat pe seama conturilor de cheltuieli.

Actiunile si veniturile nu sunt supraevaluate, iar datoriile si cheltuielile nu sunt subevaluate.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de datorii

Conform acestui principiu, componentele elementelor de activ sau de datorii sunt evaluate separat.

Principiul necompensarii

Orice compensare intre elementele de active si datorii sau intre elementele de venituri si cheltuieli este interzisa. Toate creantele si datoriile sunt inregistrate distinct in contabilitate, pe baza de documente justificative. Eventualele compensari intre creante si datorii fata de aceeaasi institutie efectuate cu respectarea prevederilor legale, sunt inregistrate numai dupa contabilizarea veniturilor si cheltuielilor corespunzatoare.

Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilant si contul de profit si pierdere se face tinand seama de fondul economic al tranzactiei sau al operatiunii raportate, si nu numai de forma juridica a acestora.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Înregistrarea în contabilitate și prezentarea fidelă a operațiunilor economico-financiare, în conformitate cu realitatea economică, punând în evidență drepturile și obligațiile, precum și riscurile asociate acestor operațiuni. Evenimentele și operațiunile economico-financiare trebuie evidențiate în contabilitatea sa cum acestea se produc, în baza documentelor justificative.

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

Informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu doar forma lor juridică. Respectarea acestui principiu are drept scop înregistrarea în contabilitate și prezentarea fidelă a operațiunilor economico-financiare, în conformitate cu realitatea economică, punând în evidență drepturile și obligațiile, precum și riscurile asociate acestor operațiuni.

Evenimentele și operațiunile economico-financiare trebuie evidențiate în contabilitate așa cum acestea se produc, în baza documentelor justificative. Documentele justificative care stau la baza înregistrării în contabilitate a operațiunilor economico-financiare trebuie să reflecte întocmai modul cum acestea se produc, respectiv să fie în concordanță cu realitatea. De asemenea, contractele încheiate între părți trebuie să prevadă modul de derulare a operațiunilor și să respecte cadrul legal existent. Entitățile au obligația ca la întocmirea documentelor justificative și la contabilizarea operațiunilor economico-financiare să țină seama de toate informațiile disponibile, astfel încât să fie extrem de rare situațiile în care natura economică a operațiunii să fie diferită de forma juridică a documentelor care stau la baza acestora.

Principiul pragului de semnificație

Valoarea elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere poate fi combinată dacă:

- acestea reprezintă o sumă nesemnificativă
- o astfel de combinare oferă un nivel mai mare de claritate, cu condiția ca elementele astfel combinate să fie prezentate separat în notele explicative.

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- Legea Contabilității nr. 82/1991 republicată („Legea 82”);
- Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”) adoptate de Uniunea Europeană și cu prevederile Ordinului Bancii Naționale a României Nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.
- Politicile contabile prezentate în notele de la situațiile financiare.

S-a asigurat aplicarea aceluși reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

Pentru fiecare element din situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, de cont de profit și pierdere, și unde e cazul, pentru situația modificărilor capitalului propriu este prezentată valoarea aferentă elementului corespondent pentru exercitiul financiar precedent.

Situațiile financiare prezentate sunt situațiile financiare individuale ale Fondului.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în politicile contabile. Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională („RON” sau „lei”).

Continuitatea activității

Natura activității Fondului și rezultatul politicilor economice curente implementate în condiții real operaționale, fac posibilă apariția unor variații în ceea ce privește intrările de numerar viitoare. Administratorii consideră că Fondul va putea să-și continue activitatea pe baza principiului continuității activității în viitorul anticipat și prin urmare situațiile financiare au fost întocmite pe baza acestui principiu.

Comparabilitate

Pentru fiecare element de bilanț, de cont de profit și pierdere, și unde e cazul, pentru situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie este prezentată valoarea aferentă elementului corespondent pentru exercitiul financiar precedent. În cazul în care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat și argumentat în notele explicative. Politicile contabile descrise mai jos au fost aplicate consecvent de-a lungul exercitiilor financiare prezentate în aceste situații financiare.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

a) Activele si datoriile financiare – recunoastere si evaluare initiala

Activele financiare si datoriile financiare sunt evaluate initial la valoare justa plus, in cazul activelor financiare si datoriilor financiare, altele decat cele recunoscute la valoare justa prin contul de profit si pierdere, costurile de tranzactionare direct atribuibile.

Vanzarile sau cumpararile de active financiare care presupun livrarea activelor intr-un cadru de piata reglementat prin regulamente sau conventii sunt recunoscute la data decontarii, respectiv data la care conform acordului este setata livrarea activului care fac obiectul acestui acord.

Orice modificare a valorii juste a unui activ care trebuie incasata in perioada dintre data contractului si data decontarii nu este recunoscuta in cazul activelor evaluate la cost sau la cost amortizat (altele decat pierderile din depreciere). Pentru activele recunoscute la valoarea justa, modificarile de valoare justa vor fi recunoscute in contul de profit si pierdere sau in alte elemente ale rezultatului global, dupa caz.

Valoarea justa reprezinta pretul care ar fi primit la vanzarea unui activ sau ar fi platit la transferarea unei obligatii intr-o tranzactie ordonata intre participantii la piata la data evaluarii. Cea mai buna dovada a valorii juste este pretul de pe o piata activa. O piata activa este una in care tranzactiile de activ sau pasiv au loc cu o frecventa si un volum suficiente incat sa furnizeze permanent informatii tarifare.

Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe o piata activa este evaluata ca produsul dintre pretul cotate pentru activul sau datoria individuala si cantitatea detinuta de entitate.

Aceasta este situatia chiar si in conditiile in care volumul zilnic normal de tranzactionare al pietei nu este suficient incat sa absoarba cantitatea detinuta si plasarea ordinelor de vanzare a pozitiei intr-o singura tranzactie ar putea afecta pretul cotate.

Tehnicile de evaluare, cum ar fi modele bazate pe fluxuri de trezorerie actualizate sau modele bazate pe tranzactii recente care au la baza principiul egalitatii sau luarea in considerare a datelor financiare ale investitiei, sunt utilizate pentru a evalua valoarea justa a unor instrumente financiare pentru care informatiile cu privire la stabilirea preturilor pe piata externa nu sunt disponibile. Evaluările la valoare justa sunt analizate in functie de nivel in cadrul ierarhiei valorii juste, dupa cum urmeaza: (i) nivel unu sunt evaluarile la preturi cotate (neajustate) pe pietele active pentru active sau datorii identice, (ii) nivelul doi include tehnici de evaluare folosind informatii observabile pentru active sau datorii, fie direct (cum sunt preturile) fie indirect (cum sunt derivatele din preturi), si (iii) nivelul trei sunt evaluarile care nu se bazeaza pe datele de piata observabile (evaluarile care necesita intrari neobservabile semnificative).

Fondul recunoaste initial creditele si creantele, depozitele, obligatiunile emise si datoriile subordonate la data la care sunt create. Toate celelalte active si datorii financiare sunt recunoscute initial la data tranzactionarii la care Fondul a devenit parte la prevederile contractuale ale instrumentului financiar.

b) Active si datorii financiare – Clasificare

Active financiare:

La data inceperii contractului, un activ financiar este clasificat intr-una din urmatoarele categorii:

- b1. la cost amortizat (a se vedea nota b1)
- b2. la valoare justa prin contul de profit si pierdere - detinute in vederea tranzactionarii;
- b3. desemnat ca fiind evaluat la valoare justa prin contul de profit si pierdere;
- b4. la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global;

La data 31 decembrie 2024 respectiv 31 decembrie 2023, Fondul nu detine activele financiare din categoriile b2-b4.

Datorii financiare:

La data inceperii contractului, o datorie financiara este clasificata intr-una din urmatoarele categorii:

- b5. evaluata la cost amortizat (a se vedea nota b1);
- b6. evaluata la valoare justa prin contul de profit si pierdere - detinuta in vederea tranzactionarii
- b7. desemnata la valoarea justa

La data 31 decembrie 2024, respectiv 31 decembrie 2023, Fondul nu detine datoriile financiare din categoriile b6-b7.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

b) Active si datorii financiare – Clasificare (continuare)

b1) Active si datorii financiare la cost amortizat

Un activ financiar este clasificat in clasa active financiare evaluate la cost amortizat daca:

- activul financiar este detinut intr-un model de afaceri al carui obiectiv este detinerea de active financiare pentru colectare fluxuri de numerar contractuale („detinut pentru a colecta”); si
- conditiile contractuale ale activului financiar dau nastere la date specificate fluxurilor de numerar care sunt exclusiv plati capital si dobanda pentru suma principala restanta („SPPI” - Solely Payments of Principal and Interest).

Activele financiare la cost amortizat includ plasamentele la banci si alte active financiare ca debitorii diversi, sumele in tranzit de la clienti si sumele in tranzit de la banci.

La recunoasterea initiala, la data decontarii, activele financiare la costul amortizat sunt evaluate la valoarea justa, care este de obicei egala cu valoarea platii efectuate, plus costurile tranzactiei si veniturile direct atribuibile instrumentului.

Dupa recunoasterea initiala la valoarea justa, aceste active sunt evaluate la costul amortizat.

Abordarea Fondului cu privire la activele financiare este una prudenta si conform conventiilor incheiate cu MADR are ca obiectiv detinerea de active financiare pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale pana la scadenta.

Instrumentele financiare detinute de catre Fond sunt de tipul depozitelor de numerar la termen si/sau la vedere detinute la bancile de pe piata locala, titluri de stat sau certificate de trezorerie emise de statul roman („titluri de datorie”). Pe parcursul fiecarei perioade de raportare, Fondul realizeaza o analiza asupra instrumentelor financiare detinute cu scopul de a stabili daca conditiile contractuale ale activului financiar dau nastere la date specificate fluxurilor de numerar care sunt exclusiv plati capital si dobanda pentru. Ca urmare a evaluarilor realizate s-a concluzionat ca toate activele financiare detinute indeplinesc conditia SPPI.

Contabilitatea portofoliului de titluri de datorie cu venituri fixe „detinute pentru a colecta” (HTC) se face in conformitate cu IFRS 9, fiind evaluat la cost amortizat. In ceea ce priveste vanzarile titlurilor de datorie, acestea nu sunt de obicei compatibile cu un model de afaceri „detinut pentru a colecta” deoarece ar pune la indoiala intentia actuala a Fondului de a detine instrumentele financiare pentru a colecta fluxurile de numerar aferente principalului si dobanzilor. Drept urmare, exista prezumtia ca instrumentele financiare de creanta clasificate drept HTC sunt pastrate pana la scadenta sau rambursare. Cu toate acestea, urmatoarele tipuri de vanzari nu influenteaza clasificarea in cadrul modelului de afaceri „detinut pentru a colecta”:

- vanzari care nu au valoare semnificativa (indiferent de frecventa);
- vanzari care se realizeaza aproape de scadenta respectivelor titluri;
- vanzari care sunt rare/nu sunt frecvente.

Tinand cont de modelul de afaceri adoptat de Fond si indeplinirea conditiei SPPI pentru toate activele financiare detinute de Fond, acestea sunt clasificate ca active financiare detinute la cost amortizat.

Datoriile financiare evaluate la cost amortizat cuprind instrumentele financiare (altele decat datoriile detinute in vederea tranzactionarii sau cele desemnate la valoarea justa) reprezentand diferitele forme de finantare a tertilor si alte datorii financiare, de exemplu sume in tranzit de la clienti si de la banci precum si sume de platit catre furnizori si creditorii diversi. Aceste datorii financiare sunt recunoscute la data decontarii initial la valoarea justa, care este, in mod normal, contraprestatia primita minus costurile de tranzactie direct atribuibile datoriei financiare. Ulterior, aceste instrumente sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

Costul amortizat al unui activ sau datorie financiara reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurata la recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, plus sau minus amortizarea cumulata folosind metoda ratei efective a dobanzii pentru diferentele dintre valoarea recunoscuta initial si valoarea la data scadentei, mai putin ajustarile pentru deprecierea activelor.

Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA are in administrare sume virate de Ministerul Agriculturii si Dezvoltarii Rurale in vederea acordarii de garantii, conform legislatiei si Conventiilor incheiate intre minister si Fond. Sumele incasate se plaseaza la cele mai bune dobanzi in depozite si titluri la banci. Dobanzile incasate din aceste plasamente sunt utilizate pentru acoperirea riscului de garantare.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

c) Active si datorii financiare - Derecunoastere

Fondul derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira sau atunci cand transfera drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate. Orice drept in activele financiare transferate care este retinut de Fond sau creat pentru Fond este recunoscut ca un activ sau datorie separata.

Fondul derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile contractuale sunt stinse sau anulate ori la momentul epuizarii actiunilor legale de recuperare a creantelor.

d) Identificarea si evaluarea deprecierei

d1) Aspecte generale

Plasamentele la banci si titlurile de datorie clasificate ca active financiare la cost amortizat sunt testate pentru depreciere conform cerintelor IFRS 9. In acest sens, aceste instrumente sunt clasificate in stadiul 1, stadiul 2 sau stadiul 3 in functie de calitatea lor de credit absoluta sau relativa in ceea ce priveste platile initiale. Astfel:

Stadiu 1: include (i) expunerile nou initiate sau dobandite; (ii) expunerile pentru care riscul de credit nu s-a deteriorat semnificativ de la recunoasterea initiala; (iii) expunerile cu risc de credit cu redus (scutire de risc de credit scazut);

Stadiu 2: include expuneri care, desi performante, au inregistrat o deteriorare semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala;

Stadiu 3: include expuneri depreciate.

Pentru expunerile din stadiul 1, deprecierea este egala cu pierderea asteptata calculata pe un orizont de timp de pana la 12 luni. Pentru expunerile in stadiile 2 sau 3, deprecierea este egala cu pierderea asteptata calculata pe un orizont de timp corespunzator intregii durate a expunerii.

Pentru a indeplini cerintele standardului, Fondul a elaborat un model specific pentru a calcula pierderile asteptate pe baza coeficientilor de provizionare.

Modelul de alocare pe stadii este un aspect cheie pentru a calcula pierderile de credit asteptate. Elementele principale considerate sunt:

- compararea, pentru fiecare tranzactie, intre probabilitatea de nerambursare de la data acordarii si cea de la data raportarii, prin stabilirea unor praguri astfel incat sa fie luate in considerare toate variabilele-cheie ale fiecarei tranzactii care pot afecta asteptarile privind modificarile probabilitatii de nerambursare in timp;
- elemente absolute, cum ar fi cerintele legale (de exemplu, 30 de zile de restanta);
- dovezi interne suplimentare (de exemplu, ratinguri stabilite de institutii de profil pentru institutiile emitente de instrumente financiare (Moodys, Fitch, etc.)).

Ajustarile pentru deprecierea activelor financiare la cost amortizat se bazeaza pe valoarea actualizata a fluxurilor de numerar asteptate ale principalului si ale dobanzii. Pentru determinarea valorii actuale a fluxurilor de numerar viitoare, cerinta de baza este identificarea colectarilor estimate.

Pentru toate detinerile cu rata fixa, rata dobanzii astfel determinata este mentinuta constanta in urmatoarele exercitii financiare, in timp ce pentru detinerile cu rata variabila, rata dobanzii este actualizata in conformitate cu clauzele contractuale.

d2) Parametrii si definitii ale riscului utilizati pentru calculul ajustarilor de valoare

Fondul a dezvoltat o metodologie interna specifica pentru calcularea pierderii asteptate; metodologia se bazeaza pe parametrii probabilitatea de nerambursare (PD), pierderea in caz de nerambursare (LGD) si expunerea in caz de nerambursare (EAD) si rata efectiva a dobanzii. Astfel:

- PD reprezinta probabilitatea aparitiei unui eveniment de neplata a expunerii de credit, intr-un interval de timp definit;
- Valoarea LGD reprezinta procentajul pierderii estimate si, prin urmare, rata de recuperare asteptata, la data producerii evenimentului asupra expunerii de credit;
- EAD (expunerea in caz de nerambursare) reprezinta masura expunerii la momentul evenimentului de neplata al expunerii din credit;

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

d2) Parametrii si definitii ale riscului utilizati pentru calculul ajustarilor de valoare (continuare)

- Rata efectiva a dobanzii este rata de actualizare care exprima valoarea in timp a banilor;
- In cazul activelor financiare, pentru stabilirea parametrilor PD si LGD s-au avut in vedere cerintele conform standardului IFRS 9 cat si ale Regulamentului 575/2013 al Parlamentului European.
- Calitatea activelor financiare, a institutiilor de credit la care acestea sunt detinute cat si a riscului determinat de entitatea emitenta s-a realizat cu ajutorul analizelor efectuate de agentia de rating Moody si clasificarilor emise de acestea, pentru perioadele analizate.

Pierderile asteptate se calculeaza prin inmultirea coeficientilor de provizionare cu soldul expunerii la data de raportare.

Pentru activele financiare rezultate din plasarea surselor aflate in administrare din fonduri proprii, surse MADR sau din sursa EURO, Fondul inregistreaza ajustari de depreciere conform IFRS 9. Pierderea de credit așteptată este determinată pe baza ratingului de risc al fiecărei contrapărți, acordat de agențiile de rating Fitch și Moody's. Astfel %PD este asociat fiecărui rating de risc și %LGD este determinat ca medie aritmetică între rata medie de recuperare a emitenților de titluri (65 %) și rata medie de recuperare determinată în termeni valorici (46 %), conform datelor publicate de Moody's. Calculul se face lunar pentru tot portofoliul de depozite și titluri, astfel: se cumuleaza valoarea depozitului cu dobanda de incasat la finele fiecărei și se inmulteste cu PD% și cu LGD%, aferent fiecărei banci.

e) Dobanzi

Veniturile și cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit și pierdere folosind metoda ratei efective a dobanzii. Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul al costului amortizat al unui instrument de creanta și de alocare venituri din dobanzi in perioada relevanta. Venitul din dobanzi este recunoscut folosind metoda dobanzii efective pentru instrumentele masurate ulterior la costul amortizat. Costul amortizat al unui activ financiar este suma la care activul financiar este evaluat la recunoasterea initiala minus rambursarile principale, la care se adauga amortizarea cumulata folosind metoda dobanzii efective orice diferenta între acea suma initiala și valoarea scadentei, ajustata pentru orice indemnizatie de pierdere. Valoarea contabila bruta a unui activ financiar este costul amortizat al unui activ financiar inainte de ajustarea oricarui indemnizatie de pierdere.

Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza cu exactitate fluxurile viitoare estimate de numerar de platit sau de incasat pe perioada de viata a activului financiar sau datoriei financiare (sau, cand e cazul, pe o perioada mai scurta) la valoarea contabila a activului sau datoriei financiare. Pentru calculul ratei dobanzii efective, se estimeaza fluxurile viitoare de numerar luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar.

Pentru active financiare, venitul din dobanzi se calculeaza prin aplicarea ratei dobanzii efective asupra valorii contabile brute a activ financiar, cu exceptia activelor financiare care au devenit ulterior depreciate. Pentru activele financiare care au devenit ulterior depreciate, veniturile din dobanzi sunt recunoscute prin aplicarea ratei dobanzii efective la costul amortizat al activului financiar. Atunci cand un activ financiar sau un grup de active financiare a inregistrat o pierdere din depreciere, venitul din dobanzi este recunoscut ulterior, folosind rata dobanzii pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare in scopul masurarii pierderii din depreciere aplicate la valoarea contabila neta a creditului. Daca, in perioadele de raportare ulterioare, riscul de credit se imbunatateste astfel incat activul sa nu mai fie depreciat, venitul din dobanda este recunoscut prin aplicarea ratei dobanzii efective la valoarea contabila bruta a activului financiar.

Metoda de calcul a ratei dobanzii efective include toate spezele platite sau primite care sunt parte integranta a ratei dobanzii efective. Costurile de tranzactionare sunt costuri incrementale direct atribuibile achizitiei sau emiterii unui activ sau a unei datorii financiare.

Veniturile și cheltuielile din dobanzi cuprind dobanzi din active și datorii financiare evaluate la cost amortizat calculate pe baza ratei dobanzii efective.

Activele financiare ale Fondului reprezentand investitiile in depozite la banci și titluri de stat indeplinesc criteriile de recunoastere la cost amortizat conform IFRS 9. Prin urmare, metoda ratei dobanzii efective se aplica acestor active financiare. In consecinta, veniturile din dobanzi pentru aceste active financiare sunt calculate cu utilizarea ratei dobanzii efective, veniturile din dobanzi sunt prezentate in contul de profit și pierdere din Situatia rezultatului global ca element separat pe linia "Venituri din dobanzi", conform cerintelor din IAS 1:82 (a).

Datoriile constituite din sursa MADR (prezentate ca "Datorii subordonate" in Situatia pozitiei financiare) și sursa EURO (prezentate la "Alte datorii" in Situatia pozitiei financiare), sunt inregistrate ca datorii financiare masurate la costul amortizat, și supuse metodei ratei dobanzii efective. In plus, avand in vedere faptul ca valoarea finala de decontare nu este fixata (intrucat depinde, printre altele, de valoarea dobanzii obtinute din investitii), valoarea contabila a acestor datorii este recalculata in conformitate cu IFRS 9: B5.4.6 pentru a reflecta modificarea estimarilor fluxurilor de numerar, cu castig / pierdere unica. Castigul sau pierderea care rezulta din

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

e) Dobanzi (continuare)

evaluarea ulterioara a acestor datorii sunt prezentate in contul de profit si pierdere din Situatia rezultatului global pe linia "Cheltuieli cu dobanzile", neefiind mentionata o linie specifica in IAS 1.

Pe termen lung, suma veniturilor din dobanzi recunoscute in ceea ce priveste investitiile masurate la costul amortizat va fi compensata in termeni cantitativi de evaluarea ulterioara a datoriilor constituite din sursele MADR si EURO si de „costul dobanzii” (anularea discountului/primei prin aplicarea metodei ratei dobanzii efective), ale caror impact este inregistrat pe linia „Cheltuieli cu dobanzile” din Situatia rezultatului global. Sumele obtinute la investitii vor fi transferate in final la MADR (daca nu sunt utilizate in scopul acoperirii garantiilor). In concluzie, fiecare perioada de raportare a veniturilor din dobanzi este recunoscuta in investitii, in timp ce costul dobanzii este recunoscut in datoria din sursele MADR si EURO. In plus, in cazul in care estimarile privind valoarea de decontare a modificarii datoriilor mentionate anterior (de exemplu, in timp ce se modifica portofoliul de investitii sau se modifica ratele dobanzii de plata) acestea sunt supuse recalcularii (la valoarea actuala a estimarilor modificate actualizate odata cu utilizarea ratei dobanzii efective initiale), in timp ce castigul sau pierderea sunt recunoscute in contul de profit si pierdere din Situatia rezultatului global.

f) Speze si comisioane

Veniturile si cheltuielile din speze si comisioane care sunt parte integranta a ratei dobanzii efective a unui activ financiar sau unei datorii financiare sunt incluse in calculul ratei dobanzii efective.

Alte venituri din speze si comisioane obtinute din serviciile financiare furnizate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza principiului contabilitatii de angajamente, adica atunci cand serviciul respectiv este furnizat.

Comisioanele de garantare conform Conventiilor incheiate cu bancile comerciale in baza Legii 218/2005, Legii 329/2009, OG 20/2013 privind reglementarea unor masuri necesare derularii proiectelor cu finantare nerambursabila din Programul National de Dezvoltare Rurala, OUG 43/2013 privind unele masuri pentru dezvoltarea si sustinerea fermelor de familie si facilitarea accesului la finantare al fermierilor, OUG 49/2015, OUG 7/2024 precum si cele rezultate din aplicarea Conventiei incheiate cu MADR, in baza OUG 79/2009 privind reglementarea unor masuri pentru stimularea absorbtiei fondurilor alocate prin Programul National de Dezvoltare Rurala pentru renovarea si dezvoltarea spatiului rural prin cresterea calitatii vietii si diversificarii economiei in zonele rurale. Veniturile din comisioane de garantare se recunosc pe baza principiului contabilitatii de angajamente, pentru perioada in care garantia este valabila.

g) Pensii si alte beneficii dupa pensionare

Fondul, in calitate de platitor de venituri are obligatia potrivit legii, de a calcula, retine, declara si plati contributiile sociale obligatorii.

De asemenea Fondul plateste contributia asiguratorie pentru munca, calculata conform legislatiei in vigoare, valoarea acestei contributii este inregistrata in contul de profit si pierdere in aceeasi perioada cu cheltuielile salariale aferente.

Conform Contractului colectiv de munca, la 31 decembrie 2024, respectiv 31 decembrie 2023, Fondul are obligatia de a plati la pensionarea angajatilor un beneficiu echivalent a patru salarii in luna pensionarii pentru angajatii cu o vechime in Fond mai mare de 10 ani si doua salarii in luna pensionarii pentru angajatii cu o vechime in Fond mai mica de 10 ani, in functie de prevederile Bugetului de venituri si cheltuieli si posibilitatile de realizare ale acestuia.

Fondul nu are alte obligatii, conform legislatiei romanesti in vigoare, cu privire la pensii viitoare, asigurari de sanatate sau alte costuri ale fortei de munca.

h) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii, indemnizatii, bonusuri si contributii la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate. Fondul include in beneficiile pe termen scurt si estimarea datoriei cu participarea angajatilor la profit, de platit in lunile urmatoare fata de sfarsitul anului.

i) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit se calculeaza pe baza rezultatului anului ajustat pentru diferite elemente care nu sunt taxabile sau deductibile. Acesta se calculeaza folosindu-se rata impozitului pe profit care era in vigoare la data bilantului. Impozitele pentru veniturile din salarii si asimilate sunt retinute si virate conform legislatiei in vigoare.

Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit sau pierdere sau in „Alte elemente ale rezultatului global” daca impozitul se refera la „Alte elemente ale rezultatului global”.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

i) Impozitul pe profit (continuare)

Impozitul pe profit curent si impozitul pe profit amanat sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in pozitia „Impozit pe profit”, cu exceptia impozitului referitor la elemente care sunt recunoscute in perioada curenta direct in conturile de capitaluri, cum sunt cele referitoare la castiguri/pierderi din active evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, a caror modificare de valoare se recunoaste, net de impozite, direct in „Alte elemente ale rezultatului global”.

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amanat este calculat folosind metoda bilantiera pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat este calculat pe baza modalitatii previzionate de realizare sau decontare a valorii contabile a activelor si datoriilor, folosind ratele de impozitare prevazute de legislatia in vigoare care se aplica la data de raportare.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profituri impozabile in viitor care sa permita compensarea cu acest activ. Creanta privind impozitul amanat este revizuita la fiecare data de raportare si este diminuată in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat a fost de 16% la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023.

j) Compensari

Activele si datoriile financiare sunt compensate si rezultatul net este prezentat in situatia pozitiei financiare 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 sunt prezentate pe baza neta numai cand sunt permise de standardele contabile, sau ca profit sau pierdere rezultate dintr-un grup de tranzactii similare.

k) Numerar si echivalent de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ numerarul efectiv, conturile curente la banci, plasamentele la alte banci cu scadenta initiala mai mica sau egala cu 3 luni si sunt inregistrate la cost amortizat in situatia pozitiei financiare. Numerarul si echivalentele de numerar nu comporta un risc semnificativ de modificare a valorii juste si sunt utilizate de catre Fond pentru gestionarea angajamentelor sale pe termen scurt.

l) Imobilizari corporale

l1) Recunoastere initiala si evaluare

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii si detinute pe o perioada mai mare de un an. Ele trebuie evaluate la costul de achizitie sau la costul de productie. Beneficiile economice viitoare reprezinta potentialul de a contribui, direct sau indirect, la fluxul de trezorerie sau de echivalente de numerar catre Fond. Potentialul poate fi unul productiv, fiind parte a activitatilor de exploatare ale Fondului.

Toate imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la cost. Costul include cheltuielile direct atribuibile achizitiei activului. Atunci cand anumite componente ale unei imobilizari corporale au durata de viata utila diferita, acestea sunt contabilizate ca elemente distincte (componente majore) de imobilizari corporale.

l2) Evaluare ulterioara

Ulterior achizitiei, imobilizarile corporale de natura terenurilor si cladirilor sunt recunoscute la valoarea reevaluată, aceasta fiind valoarea justa la momentul reevaluării mai puțin orice amortizare cumulată ulterioară și ajustări pentru depreciere cumulate.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

l) Imobilizari corporale (continuare)

Reevaluarile sunt efectuate cu o regularitate suficienta (la maxim 3 ani) pentru a asigura ca valoarea contabila nu difera semnificativ de valoarea justa la sfarsitul perioadei de raportare. Valoarea justa a terenurilor si cladirilor este determinata de obicei pe baza evidentelor pietei si este efectuata in mod normal de evaluatori profesionisti calificati.

Daca valoarea neta a unui activ a crescut in urma reevaluarii, aceasta crestere este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si acumulata in capitaluri in pozitia „Alte rezerve”. Cu toate acestea, cresterea se va inregistra in contul de profit sau pierdere in cazul in care aceasta reverseaza o scadere din reevaluare a aceluiasi activ, scadere ce a fost recunoscuta anterior in contul de profit sau pierdere.

Surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare, rezultat in urma reevaluarii imobilizarilor corporale, poate fi transferat direct in rezultatul raportat, atunci cand acest surplus este realizat.

Daca valoarea neta a unui activ a scazut in urma reevaluarii, aceasta scadere este recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Cu toate acestea, scaderea este recunoscuta in „Alte elemente ale rezultatului global” daca a existat anterior un surplus din reevaluare pentru activul respectiv. Scaderea recunoscuta in „Alte elemente ale rezultatului global” diminueaza valoarea acumulata in capitaluri in pozitia „Alte rezerve”.

Pentru celelalte imobilizari corporale este folosit modelul costului, conform IAS 16 „Imobilizari corporale”. Dupa recunoasterea initiala, calculatoarele si echipamentele, mijloacele de transport, mobilierul si alte active sunt evaluate la cost, mai putin orice amortizare cumulata sau ajustari pentru depreciere.

l3) Costuri ulterioare

Fondul recunoaste in valoarea neta a unei imobilizari corporale, costul de inlocuire a unei componente a acesteia, atunci cand acest cost este suportat, doar daca este probabil ca beneficiile economice viitoare incluse in acea componenta sa fie transferate Fondului si costul acelei componente sa poata fi masurat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute ca o cheltuiala in contul de profit sau pierdere in momentul efectuării lor.

l4) Amortizare

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimata pentru fiecare element din categoria imobilizarilor. Terenurile nu se amortizeaza. Fondul foloseste urmatoarele durate de viata estimative pe tipuri de imobilizari corporale:

| Tip | Perioada amortizare (ani) |
|-------------------------|---------------------------|
| Cladiri | 50 |
| Computere si imprimante | 3 |
| Echipament | 12 |
| Vehicule de transport | 5 |
| Mobilier | 6 |

Amortizarea valorii activelor imobilizate cu durate limitate de utilizare economica se efectueaza in mod sistematic, reducandu-se valoarea contabila a acestora. Valoarea contabila a acestor active este valoarea care este prezentata in bilant, fiind reprezentata de costul de achizitie, costul de productie sau alte valori care substituie costul, diminuate cu amortizarea cumulata pana la acea data, precum si cu pierderile cumulate din depreciere.

Prin durata de utilizare economica se intelege durata de viata utila, aceasta reprezentand:

- a) perioada pe parcursul careia unitatea estimeaza ca activul va fi disponibil pentru utilizare de catre institutie; sau
- b) numarul unitatilor produse sau a unor unitati similare ce se estimeaza ca vor fi obtinute de institutie prin folosirea activului respectiv.

Durata de viata si metoda de amortizare sunt revizuite periodic astfel incat sa existe o concordanta cu asteptarile privind beneficiile economice aduse de respectivele active.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

l) Imobilizari corporale (continuare)

Imobilizarile in curs includ costul constructiei, al imobilizarilor corporale si orice alte cheltuieli directe, acestea nu se amortizeaza pe perioada de timp pana cand activele relevante sunt finalizate si puse in functiune.

Atunci cand se constata pierderi de valoare pentru imobilizarile corporale, trebuie facute ajustari pentru pierderea de valoare, astfel incat acestea sa fie evaluate la cea mai mica valoare atribuabila acestora la data bilantului.

Imobilizarile trebuie sa faca obiectul ajustarilor de valoare, indiferent daca duratele lor de utilizare economica sunt limitate sau nu, astfel incat acestea sa fie evaluate la cea mai mica valoare atribuabila acestora la data bilantului, daca se estimeaza ca reducerea valorii acestora este permanenta. Ajustarile de valoare trebuie inregistrate in contul de profit si pierdere.

m) Imobilizari necorporale

m1) Recunoastere

Imobilizarile necorporale reprezinta active identificabile, nemonetare, fara suport material, utilizate pe o durata mai mare de un an pentru furnizare de bunuri sau servicii, pentru a fi inchiriate tertilor ori pentru scopuri administrative.

Imobilizarile necorporale cuprind in principal cheltuieli de constituire, software, licente, alte imobilizari necorporale si imobilizari necorporale in curs. Imobilizarile necorporale in curs includ costul imobilizarilor necorporale si orice alte cheltuieli directe, acestea nu se amortizeaza pe perioada de timp pana cand activele relevante sunt finalizate si puse in functiune.

Imobilizarile necorporale sunt recunoscute in bilant daca se estimeaza ca vor genera beneficii economice pentru Fond si costul acestora poate fi evaluat in mod credibil.

Imobilizarile necorporale se recunosc la cost de achizitie, inclusiv orice cost aparut pentru a aduce activul in stare de functionare, mai putin amortizarea cumulata si pierderile din depreciere.

Costurile de achizitie si punere in functiune a sistemelor informatice achizitionate se capitalizeaza avand ca baza costurile efectuate in vederea aducerii in stare de functionare a unui sistem informatic. Costurile aferente mentinerii unei aplicatii informatice sunt recunoscute ca o cheltuiala cand sunt efectuate. Costurile care sunt direct atribuite productiei unor aplicatii informatice identificabile si unice aflate sub controlul Fondului si care este probabil ca vor genera beneficii economice peste costurile de productie pe o perioada mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizari necorporale. Costurile directe includ dezvoltarea de aplicatii informatice, costuri cu personalul si un procent din costurile generale relevante.

m2) Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare aferente imobilizarilor necorporale sunt capitalizate numai cand acestea determina cresterea beneficiilor economice viitoare incorporate in activul la care se refera. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere pe masura ce sunt efectuate.

m3) Amortizare

Amortizarea este inregistrata in contul de profit sau pierdere in mod liniar pe durata estimata de viata a imobilizarilor necorporale, incepand cu luna urmatoare datei de la care acestea au fost date in folosinta.

Durata de viata utila este in general:

- Software: 1-3 ani;
- Licente: durata de viata contractuala, in medie 3 ani.

n) Vanzarea/casarea imobilizarilor corporale si necorporale

Imobilizarile corporale si necorporale care sunt casate sau vandute sunt scoase din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Orice profit sau pierdere rezultat dintr-o asemenea operatiune este inclus in contul de profit si pierdere in perioada curenta.

O imobilizare corporala si necorporala trebuie scoasa din evidenta la cedare sau casare, atunci cand niciun beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din utilizarea sa ulterioara.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

n) Vanzarea/casarea imobiliarilor corporale si necorporale (continuare)

Daca Fondul recunoaste in valoarea contabila a unei imobilizari corporale costul unei inlocuiri parțiale (inlocuirea unei componente), atunci aceasta scoate din evidenta valoarea contabila a partii inlocuite, cu amortizarea aferenta, daca dispune de informatiile necesare.

Castigurile sau pierderile obtinute in urma casarii sau cedarii unei imobilizari corporale si necorporale trebuie determinate ca diferenta intre veniturile generate de scoaterea din evidenta si valoarea sa neamortizata, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta si trebuie prezentate ca venit sau cheltuiala, dupa caz, in contul de profit si pierdere. In cazul distrugerii totale sau parțiale a unor imobilizari corporale, creantele sau sumele compensatorii incasate de la terti, legate de acestea, precum si achizitionarea ulterioara de active noi sunt operatiuni economice distincte si trebuie inregistrate ca atare pe baza documentelor justificative.

Astfel, deprecierea activelor se evidentiaza la momentul constatarii acestora, iar dreptul de a incasa compensatiile se evidentiaza pe seama veniturilor conform contabilitatii de angajamente, in momentul stabilirii acestuia.

Exemple de asemenea compensatii pot fi inregistrate in urmatoarele situatii:

- a) sume platite/de platit de catre companiile de asigurare pentru deprecierea sau pierderea unor imobilizari corporale cauzata, de exemplu, de dezastru natural sau furt;
- b) sume acordate de guvern, in schimbul unor imobilizari corporale, de exemplu, terenuri care au fost expropriate.

o) Deprecierea activelor nefinanciare

Valoarea neta a activelor Fondului, altele decat creantele privind impozitul amanat, este analizata la data situatiilor financiare pentru a determina daca exista vreun indiciu obiectiv de depreciere. Daca un astfel de indiciu exista, atunci se estimeaza valoarea recuperabila a activului. O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea neta a activului depaseste valoarea sa recuperabila. Pierderile din depreciere sunt recunoscute in rezultatul anului.

p) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare atunci cand se naste o obligatie legala sau implicita legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie si se poate face o estimare rezonabila a valorii obligatiei.

Daca efectul este semnificativ, provizionul este determinat prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei respective.

Un provizion este recunoscut numai in momentul in care:

- Fondul are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva; si
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca aceste conditii nu sunt indeplinite, nu va fi recunoscut un provizion.

Provizioanele se pot distinge de alte datorii, cum ar fi datoriile din credite comerciale sau cheltuielile angajate, datorita factorului de incertitudine legat de exigibilitatea sau valoarea viitoarelor cheltuieli necesare stingerii datoriei.

O obligatie curenta este o obligatie legala, contractuala sau implicita. O obligatie legala sau contractuala este obligatia care rezulta dintr-un contract (in mod explicit sau implicit), din legislatie, sau din alt efect al legii. O obligatie implicita (de exemplu, obligatia prin care o institutie se angajeaza sa efectueze plati compensatorii personalului disponibilizat) este obligatia care rezulta din actiunile unei institutii in cazul in care:

- prin stabilirea unei practici anterioare, prin politica scrisa a institutiei sau dintr-o declaratie suficient de specifica, institutia a indicat partenerilor sai ca isi asuma anumite responsabilitati; si
- ca rezultat, institutia a indus partenerilor ideea ca isi va onora acele responsabilitati.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

p) Provizioane (continuare)

Fondul recunoaste ca provizioane doar acele obligatii generate de evenimente anterioare care sunt independente de actiunile viitoare ale institutiei (de exemplu, modul de desfasurare a activitatii in viitor).

Provizioanele sunt strict corelate cu riscurile si cheltuielile estimate.

Valoarea recunoscuta ca provizion constituie cea mai buna estimare la data bilantului a costurilor necesare stingerii obligatiei curente.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta, in cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

Pe baza procedurii interne Fondul urmareste masura in care este necesara constituirea provizioanelor pentru litigii in vederea acoperirii eventualelor pierderi care ar putea fi inregistrate in litigiile in care Fondul este actionat in instanta in calitate de parat/parte civilmente responsabila, cu o pretentie evaluabila in bani.

q) 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 indeplinesca obligatiile asumate contractual.

La 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023, Fondul nu a acordat garantii din surse proprii, ci doar garantii acordate in baza actelor normative, pe seama fondurilor publice alocate de catre MADR, conform conventiilor incheiate.

Garantii financiare acordate din sursele MADR

Fondul a efectuat o analiza a riscului de credit asumat prin garantiile financiare acordate din sursele MADR, tinand cont de prevederile legislative aplicabile, precum si de documentele contractuale semnate intre Fond si MADR, institutiile finantatoare, respectiv debitorii in favoarea carora se emit aceste garantii.

Astfel Fondul a concluzionat ca acestea intrunesc definitia de contract de garantie financiara prevazute in Anexa A – Definitii la IFRS 9 – Instrumente Financiare, intrucat acestea sunt contracte care impun emitentului (Fondul) sa efectueze anumite plati (suma garantata) pentru a despagubi detinatorul (banca finantatoare) pentru o pierdere suportata, deoarece un anumit debitor (beneficiarul creditului) nu a putut sa efectueze o plata la scadenta conform termenilor initiale sau modificate ale unui instrument de datorie (contractul de credit intre beneficiar si banca finantatoare). In consecinta, Fondul este expus riscului de credit din garantiile financiare acordate din sursele MADR.

Totodata, in situatia executarii garantiei, daca sunt respectate clauzele din conventia de lucru incheiata cu institutia finantatoare, Fondul plateste garantia din sumele alocate de MADR si sumele acumulate (dobanzi) prin plasarea acestora. In situatia in care prin plata oricarei garantii, este afectat nivelul sursei alocate conform prevederilor legale in vigoare si a conventiilor de lucru incheiate cu MADR, acesta reintregeste, la solicitarea FGCR, sursele alocate la nivelul stabilit prin conventii.

De asemenea, Fondul este cocreditor, impreuna cu bancile finantatoare, iar orice garantii suplimentare aduse de beneficiarul creditului sunt inregistrate in favoarea bancii finantatoare si a Fondului, proportional cu % de garantare. Astfel, orice suma recuperata de FGCR din actiunile de executare silita sau procedura insolventei, reintregeste sursa din care a fost platita.

Fondul a avut in vedere prevederile IFRS B.5.5.32, conform caruia, pentru un contract de garantare financiara, entitatea este obligata sa efectueze plati numai in cazul neindeplinirii obligatiilor de catre debitor in conformitate cu termenii instrumentului care este garantat. In consecinta, pierderile de numerar sunt platite asteptate pentru rambursarea detinatorului pentru o pierdere de credit pe care o suporta, minus orice sume pe care entitatea se asteapta sa le primeasca de la detinator, debitor sau orice alta parte.

Fondul a dezvoltat intern o metodologie, conform cerintelor IFRS 9, pentru calcularea pierderii asteptate („ECL”) si pentru estimarea probabilitatii de nerambursare (PD) si pierderii in caz de nerambursare (LGD) utilizand date istorice inregistrate pe parcursul anilor 2010-2024. Astfel:

- a) PD reprezinta probabilitatea aparitiei unui eveniment de neplata a expunerii de credit, intr-un interval de timp definit (adica 1 an);
- b) Valoarea LGD reprezinta procentajul pierderii estimate si, prin urmare, rata de recuperare asteptata, la data producerii evenimentului asupra expunerii de credit;
- c) Expunerea in caz de nerambursare („EAD”) reprezinta masura expunerii la momentul evenimentului de neplata al expunerii din credit garantate de Fond.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

q) Garantii financiare (continuare)

La baza stabilirii probabilitatii de default stau garantiile pentru care s-au primit solicitari de plata din partea institutiilor finantatoare.

Valoarea coeficientului LGD se bazeaza pe pierderile istorice inregistrate pe perioada analizata, asa cum s-a mentionat anterior. Acesta se stabileste ca fiind media pierderilor inregistrate la nivel de portofoliu pentru fiecare din perioadele de raportare analizate. Rata de recuperare incorporata in LGD reflecta tendinta actualizata a ratelor de recuperare, precum si asteptarile privind tendintele viitoare.

Garantiile financiare sunt clasificate in stadiul 1, stadiul 2 sau stadiul 3 in functie de calitatea lor de credit absoluta sau relativa in ceea ce priveste platile initiale. Astfel:

- Stadiul 1: include (i) garantii financiare nou initiate; (ii) garantii financiare pentru care riscul de credit nu s-a deteriorat semnificativ de la recunoasterea initiala;
- Stadiul 2: include garantii financiare care, desi performante, au inregistrat o deteriorare semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala;
- Stadiul 3: include garantii financiare depreciate. Garantiile sunt clasificate ca neperformante (Stadiul 3) atunci cand au fost solicitate la plata la data situatiilor financiare.

Pentru garantiile din stadiul 1, deprecierea este egala cu pierderea asteptata calculata pe un orizont de timp de pana la un an. Pentru garantiile in stadiile 2 sau 3, deprecierea este egala cu pierderea asteptata calculata pe un orizont de timp corespunzator intregii durate a expunerii.

La 31 decembrie 2023, Fondul a concluzionat ca valoarea pierderilor de credit asteptate aferente garantiilor financiare acordate din sursele MADR este zero, intrucat pierderea in caz de default (plata a garantiei) pe baza datelor istorice este zero, avand in vedere sursele puse la dispozitia Fondului de catre MADR, precum si de angajamentul MADR de a reintregi sursa (si experienta istorica in acest sens in cazul solicitarilor Fondului catre MADR de reintregire a sursei).

La 31 decembrie 2024, Fondul a revizuit modul de estimare al pierderii asteptate de credit din garantiile financiare acordate din sursele MADR, prin utilizarea PD-ului si LGD-ului aferente Statului Roman, calculand pentru garantiile aflate in sold la 31.12.2024, asa cum este prevazut la nota 22, o pierdere asteptata (ECL) in valoare de 185.508 lei.

Pentru portofoliul de garantii financiare, acordate din surse MADR, aflat in sold la 31.12.2024 s-au calculat provizioane de risc de credit luand in considerare urmatoarele ipoteze:

- Expunerea din garantiile financiare neacoperita de surse puse la dispozitia Fondului de catre MADR, prin intermediul imprumuturilor subordonate, pe fiecare sursa alocata de MADR;
- Parametrii de risc, PD si LGD aferenti Statului Roman.

Avand in vedere faptul ca garantiile executate se platesc din sursele alocate de catre MADR, Fondul inregistreaza un risc minim fata de Statul Roman, datorat unor eventuale intarzieri in alocarea surselor necesare, in situatia putin probabila a utilizarii integrale a surselor alocate.

Garantii financiare acordate din sursa EURO

In anul 1994, in baza memorandumului de Intelegere semnat intre Guvernul Romaniei si Uniunea Europeana cu modificarile ulterioare, au fost alocata suma de 9 mil EURO pentru functionarea Fondului.

De la data infiintarii Fondului si pana in prezent, pe baza acestei alocari si a dobanzilor aferente incasate in baza plasamentelor in institutii financiare, Fondul a acordat garantii, a suportat pierderi rezultate din contractele de garantare executate de bancile comerciale in cazul beneficiarilor care nu si-au achitat obligatiile fata de acestea si a recuperat o parte din aceste pierderi. Aceasta sursa nu este reintregita de MADR.

Pentru sursa EURO, expunerea totala din angajamente de garantare a fost plafonata la 11,5 ori din valoarea sursei EURO pana in anul 2022. In vederea limitarii riscurilor asumate pe aceasta sursa, avand in vedere si faptul ca la data de 31.12.2022, angajamentele de garantare acordate pe aceasta sursa s-au diminuat sub nivelul sursei aflate in sold, Consiliul de Administratie al FGCR a aprobat ca limita de expunere din angajamente de garantare sa fie la nivelul sursei existente, iar daca riscul de garantare se produce, institutia finantatoare solicitand plata garantiei, plata se va face direct din suma alocata. In aceste conditii, FGCR a considerat ca nu mai este nevoie sa inregistreze pierderi asteptate de credit.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

r) Capital social si rezerve

Capitalul social este egal cu valoarea nominala a actiunilor, 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 si a documentelor justificative privind varsamintele de capital cu ocazia constituirii si majorarii de capital social al 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.

s) Parti afiliate

Cientii Fondului sunt constituiti in principal din institutii de credit si beneficiarii sprijinului de investitii finantat din FEADR (comune, orase, Asociatii de Dezvoltare Intracomunitara, organisme de drept public, Grupuri de Actiune Locala, organizatiile si federatiile utilizatorilor de apa pentru irigatii, Organizatii de Desecare si Drenare). Acestia sunt beneficiari ai scrisorilor de garantie emise de Fond in baza Conventiei 12992/24.10.2012 incheiate cu MADR in baza OUG 79/2009.

Trei dintre acesti clienti, Banca Comerciala Romana S.A., Banca Romana pentru Dezvoltare - G.S.G. S.A. si Raiffeisen Bank S.A. au fost pana in Iulie 2023 si actionarii principali ai Fondului.

In Iulie 2023 s-a schimbat actionariatul, CEC BANK SA preluand toate actiunile BCR, BRD si Raiffeisen, devenind astfel actionar majoritar (99,993%), MADR detinand 0,007% din capitalul social.

La finele anului 2024 actionariatul FGCR este reprezentat de CEC Bank SA, actionar majoritar, cu o pondere de 99,993% din capitalul social si MADR cu o pondere de 0,007% din capitalul social.

t) Noi standarde si interpretari

Aplicarea initiala a noilor amendamente la standardele existente in vigoare pentru perioada de raportare curenta

Urmatoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de UE sunt in vigoare pentru perioada de raportare curenta:

- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizari corporale”** – Incasari inainte de utilizarea preconizata adoptate de UE in 28 Iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 Ianuarie 2022),
- **Amendamente la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente si active contingente”** - Contracte oneroase – Costul cu executarea contractului adoptate de UE in 28 Iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 Ianuarie 2022),
- **Amendamente la IFRS 3 „Combinari de intreprinderi”** – Definitia cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 adoptate de UE in 28 Iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 Ianuarie 2022),
- **Amendamente la diverse standarde datorita „Imbunatatirilor IFRS (ciclul 2018-2020)”** care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 si IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecventele si de a clarifica anumite formulari – adoptate de UE in 28 Iunie 2021 (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 si IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 Ianuarie 2022).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificari semnificative in situatiile financiare ale Fondului.

Standarde si amendamente la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat inca in vigoare

La data aprobarii acestor situatii financiare, urmatoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB si adoptate de UE, dar nu sunt inca in vigoare:

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB in data de 25 Iunie 2020 - adoptate de UE in data de 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 Ianuarie 2023),
- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** – Prolungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 adoptate de UE in 16 decembrie 2020 (data expirarii scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungita la 1 Ianuarie 2021 pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 Ianuarie 2023).

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

t) Noi standarde si interpretari

Standarde noi si amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost inca adoptate de UE

In prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente si interpretari noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare in UE la data publicarii situatiilor financiare (datele de intrare in vigoare mentionate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- **IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeana a decis sa nu emita procesul de aprobare a acestui standard interimar si sa astepte standardul final,
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”** – Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”** – Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori”** – Definitia estimarilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit”** – Impozit amanat aferent creantelor si datoriilor care decurg dintr-o singura tranzactie (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” si IAS 28 „Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie”**- Vanzarea de sau contributia cu active intre un investitor si entitatile asociate sau asocierile in participatie ale acestuia si amendamentele ulterioare (data intrarii in vigoare a fost amanata pe perioada nedeterminata, pana cand se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii in echivalenta),
- **Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare”** – Aplicarea initiala a IFRS 17 si IFRS 9 – Informatii comparative (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023.)

Fondul a decis sa nu adopte aceste standarde in avans. Fondul anticipeaza ca adoptarea acestor standarde noi si amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Fondului in perioada de aplicare initiala.

Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor pentru un portofoliu de active si pasive financiare ale carei principii nu au fost adoptate de UE ramane nereglementata.

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR

Prin natura activitatii sale, Fondul este expus unor riscuri variate, care includ: riscul de piata, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul operational si riscul aferent mediului economic. Conducerea urmareste reducerea efectelor potential adverse asociate acestor factori de risc asupra performantei financiare a Fondului.

Fondul este expus urmatoarelor riscuri semnificative:

- riscul de credit si de garantare;
- riscul de lichiditate;
- riscul de piata (riscul valutar si riscul de rata a dobanzii);
- riscul operational;
- riscul strategic si de afaceri
- riscul de conformitate
- riscul reputational
- riscul aferent impozitarii.

Aceasta nota prezinta informatii despre expunerea Fondului la fiecare dintre riscurile mentionate mai sus, obiectivele, politicile si procesele de evaluare si gestionare permanenta a riscului precum si despre administrarea capitalului de catre Fond.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR (continuare)

a) Cadrul de administrare a riscurilor

Obiectivele privind administrarea riscurilor sunt corelate cu obiectivele generale strategice ale Fondului:

- managementul adecvat și prudent al riscurilor și, în mod special, al riscurilor semnificative;
- creșterea portofoliului de garanții într-o manieră selectivă și realizarea unei structuri echilibrate pe segmente de clienți;
- diversificarea produselor;
- menținerea unui prag sustenabil de profitabilitate;
- reducerea - pe cât posibil - a impactului negativ generat de criza economică;
- identificarea de soluții optime adaptate la nevoile clienților, care întâmpină dificultăți în rambursarea creditelor garantate datorită condițiilor economice/climatice, etc.;
- pregătirea corespunzătoare a angajaților Fondului, astfel încât să ofere servicii de calitate clienților.

Politicele de administrare a riscurilor se concretizează în norme/politici specifice, cum ar fi: Normele de garantare, Politica de garantare, Politica privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării actelor de terorism. În completarea acestor politici, în cadrul Fondului există norme și proceduri în vederea administrării eficiente a riscurilor.

Sistemul de control intern din cadrul Fondului funcționează luând în considerare tipul, domeniul, complexitatea și nivelul de risc al activităților Fondului.

În cadrul Fondului funcționează Comitetul de Administrare a Riscurilor, care analizează condițiile în care se produc riscurile semnificative, localizând și identificând tipurile de risc, stabilește limitele acestora, acolo unde este cazul și propune măsuri pentru administrarea riscurilor semnificative specifice activităților pe care le desfășoară Fondul.

Pe linia administrării riscurilor, Comitetul de Audit are rolul de a asigura Consiliul de Administrație că prin angajamentele de audit se realizează o examinare obiectivă a modului de administrare a riscurilor, a sistemului de control intern și a proceselor de conducere a Fondului, ca acestea funcționează corespunzător și vor permite atingerea obiectivelor Fondului.

De asemenea, auditul intern are drept obiectiv îmbunătățirea activităților de administrare a riscurilor din cadrul Fondului, evaluând modul de aplicare și eficacitatea procedurilor de administrare a riscurilor și a metodologiilor de evaluare a riscurilor semnificative. Apetitul la risc indică nivelul riscului pe care Fondul este dispus să îl accepte pentru a-și îndeplini obiectivele afacerii.

Nivelul agregat al apetitului la risc asumat de FGCR pe baza riscurilor individuale evaluate pe baza de impact și probabilitate este „Redus” având în vedere specificul activității. Cu toate acestea, riscurile inerente generate de fiecare activitate în parte sunt evaluate și tratate prin activități și mecanisme de control manuale/semiautomate/automate care acționează asupra impactului și probabilității de manifestare a riscurilor astfel încât acestea devin riscuri reziduale.

Profilul de risc reprezintă totalitatea riscurilor la care Fondul este expus în funcție de obiectivele strategice și, în mod corespunzător, de apetitul la risc.

Procesul de gestionare a riscurilor este un proces efectuat atât de conducerea cât și de întregul personal al Fondului și constă în:

- identificarea riscurilor ce pot afecta Fondul și activitățile ce se desfășoară în cadrul acestuia, ținând cont de parteneriate și de mediu;
- măsurarea riscurilor;
- monitorizarea riscurilor astfel încât acestea să se încadreze în limitele toleranței la risc;
- raportarea și revizuirea riscurilor.

Pentru monitorizarea și administrarea riscurilor la care este expus Fondul, a fost definită o matrice a riscurilor și a controalelor interne. În cadrul acesteia, în funcție de impactul lor, riscurile sunt clasificate în următoarele categorii: a) riscuri reduse, care au o frecvență mare de apariție, dar pot fi suportate fără dificultate, impactul acestora asupra activității Fondului fiind minor; b) riscuri medii, care au o frecvență medie de apariție și pot fi gestionate cu anumite costuri, impactul acestora asupra activității Fondului fiind moderat; c) riscuri ridicate, care au o frecvență mică de apariție, însă cu efecte nedorite, impact ridicat atât financiar cât și reputațional. De asemenea, în cadrul matricei, sunt descrise activitățile de control desfășurate de către angajații Fondului, pentru fiecare risc identificat în parte, în vederea minimizării acestora, frecvența controalelor și tipul acestora (manuale/automate).

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR (continuare)

a) Cadrul de administrare a riscurilor (continuare)

Pentru fiecare dintre riscurile semnificative identificate de catre Fond s-a stabilit o zona responsabila (departament/divizie) cu:

- stabilirea indicatorilor care trebuie monitorizati
- stabilirea limitelor (scazut/mediu/ridicat/obiectiv)
- masurarea/monitorizarea/raportarea/revizuirea riscurilor
- stabilirea unor controale specifice pentru pastrarea riscurilor in limitele stabilite, dupa caz

Fiecare zona responsabila raporteaza riscurile catre Departamentul Riscuri si AML. Semestrial, toate riscurile sunt analizate in cadrul Comitetului de Administrare a Riscurilor, urmand sa se stabileasca masurile corective, dupa caz.

b) Riscul de credit si de garantare

(i) Administrarea riscului de credit si de garantare

Riscul de credit este riscul de executare a garantiei, in cazul in care cealalta parte contractuala nu isi indeplineste obligatiile contractuale. Riscul de credit este definit ca si riscul ca un debitor sa nu reuseasca sa-si indeplineasca obligatiile conform termenilor contractuali stabiliti, sau riscul ca bonitatea emitentului sa se deterioreze. In cazul in care debitorul nu respecta termenii contractului in care este partener, pot fi afectate venituri ale Fondului si sursele alocate de MADR.

Riscul de garantare este considerat un risc semnificativ, care consta in posibilitatea platii garantiei ca urmare a nerambursarii creditului garantat de Fond de catre imprumutat.

Administrarea si monitorizarea riscului de garantare se realizeaza conform procedurilor de lucru specifice activitatii de garantare a Fondului. Avand in vedere ca activitatea de garantare este activitatea de baza desfasurata de catre Fond monitorizarea si administrarea eficienta a riscului de credit si de garantare constituie o prioritate.

La 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023, Fondul nu a acordat garantii din surse proprii, ci doar garantii acordate in baza actelor normative, pe seama fondurilor publice alocate de catre MADR, conform conventiilor incheiate.

Astfel, activitatea de monitorizare a riscului de garantare are ca scop asigurarea gestionarii corecte a expunerii si angajamentelor Fondului, corelat cu nivelul sumelor alocate de Ministerul Agriculturii si Dezvoltarii Rurale pe fiecare destinatie, cu conditiile de gestionare a acestora conform Conventiilor incheiate cu Ministerul Agriculturii si Dezvoltarii Rurale, si cu cerintele Normelor si procedurilor interne de lucru ale Fondului de Garantare a Creditului Rural-IFN SA.

Potrivit prevederilor Regulamentului 20/2009, riscul de garantare este considerat semnificativ. La nivelul FGCR, plata garantiilor executate de institutiile finantatoare se efectueaza din sursele alocate de MADR si dobanzile aferente, precum si din sumele recuperate din procedurile legale. Avand in vedere modul de efectuare a platii garantiilor astfel cum este prevazut in reglementarile legale, respectiv faptul ca FGCR nu utilizeaza niciodata sursele proprii ca sa plateasca o garantie, FGCR apreciaza ca riscul rezidual pentru activitatea de garantare este redus. Analiza Fondului cu privire la expunerea la riscul de credit din activitatea de garantare, precum si metodologia de calcul a pierderilor asteptate de credit din activitatea de garantare este descrisa in Nota 3 q).

Obiectivul general al strategiei de risc il reprezinta mentinerea/ imbunatatirea tipologiei de clientela vizata, respectiv minimizarea pierderilor aferente activitatii de garantare.

Conducerea Fondului monitorizeaza in permanenta expunerea la riscul de credit si de garantare. Nu exista o concentrare semnificativa a riscului de credit, Fondul analizand si evaluand periodic expunerea aferenta acestui risc.

Masuri avute in vedere pentru administrarea riscului de credit si de garantare:

- Mentinerea si aplicarea unor standarde sanatoase de garantare, in conformitate cu normele si procedurile interne in vigoare, precum si a reglementarilor legale pe baza carora se acorda garantiile;
- Evaluarea periodica (la majorarea/prelungirea garantiilor) a criteriilor de eligibilitate pentru clienti in vederea asigurarii mentinerii profilului de risc de credit in intervalul tinta vizat;
- Gestiunea corespunzatoare a activitatii de recuperare create si de executare debite, in conformitate cu normele si procedurile interne in vigoare.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR (continuare)

a) Riscul de credit si de garantare (continuare)

Monitorizarea riscului de credit si de garantare

- Raportarea catre Comitetul de Administrare a Riscurilor unde se vor stabili masurile suplimentare pentru administrarea riscului de credit (daca este cazul);
- Aplicarea corespunzatoare si monitorizarea controalelor de risc aferente procedurilor in vigoare.

(ii) Expunerea la riscul de credit si de garantare

Expunerea la riscul de credit se prezinta pe baza urmatoarelor pozitii din Situatia pozitiei financiare:

- Numerar si echivalente de numerar;
- Plasamente la banci la cost amortizat
- Titluri de datorie la cost amortizat
- Alte active financiare.

Numerar si echivalente de numerar, plasamentele la banci la cost amortizat si titlurile de datorie la cost amortizat se regasesc integral in Stadiul 1. Fondul a constituit ajustari pentru pierderi asteptate pentru aceste categorii la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023, dupa cum este prezentat mai jos:

| | Expunere la riscul de credit | Ajustari pentru pierderi asteptate | 31-Dec-24 Expunere contabila neta |
|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|---|
| Active | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 108.934.342 | (189.658) | 108.744.684 |
| Plasamente la banci la cost amortizat | 616.867.878 | (417.495) | 616.450.382 |
| Titluri de datorie la cost amortizat | 500.433.240 | (66.808) | 500.366.432 |
| Alte active | 10.788.401 | - | 10.788.401 |
| Total active | 1.237.023.861 | (673.961) | 1.236.349.900 |

| | Expunere la riscul de credit | Ajustari pentru pierderi asteptate | 31-Dec-23 Expunere contabila neta |
|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|---|
| Active | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 97.562.111 | (458.419) | 97.103.692 |
| Plasamente la banci la cost amortizat | 527.496.638 | (2.704.476) | 524.792.162 |
| Titluri de datorie la cost amortizat | 415.767.350 | (55.505) | 415.711.845 |
| Alte active | 6.965.550 | - | 6.965.550 |
| Total active | 1.047.791.650 | (3.218.400) | 1.044.573.250 |

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR (continuare)

a) Riscul de credit și de garantare (continuare)

Expunerea la riscul de garantare se prezintă pe baza garanțiilor financiare acordate pe baza programelor detaliate în Nota 29 Datorii contingente și angajament.

| Sursa de finantare | Total angajamente la 31.12.2024 | | Total angajamente la 31.12.2023 | |
|--|---------------------------------|----------------------|---------------------------------|----------------------|
| | Nr. | Valoare - lei | Nr. | Valoare - lei |
| SURSA EURO | 3 | 4.299.574 | 6 | 12.712.142 |
| SURSA LOT1_M121_AGRICOL | 5 | 4.973.401 | 9 | 7.069.456 |
| SURSA LOT1_M123_AGRICOL | 1 | 74.277 | 2 | 357.539 |
| SURSA LOT2_M123_NON_AGRICOL | 0 | 0 | 1 | 92.509 |
| SURSA MADR - OUG 43/2013 art. 3 pct. 3 lit. a_b_BENEF PNDR | 106 | 125.258.249 | 123 | 150.944.532 |
| SURSA MADR - OUG43/2013 | 2.680 | 1.519.909.947 | 1683 | 784.649.675 |
| SURSA MADR BEN.PUBL_GAL_OUAI_FEADR_L218/05 | 4 | 13.423.055 | 5 | 14.074.679 |
| SURSA MADR -CREDITUL FERMIERUL OUG 7/2024 | 769 | 353.372.860 | 0 | 0 |
| SURSA MADR-FEADR_L218/05 | 0 | 0 | 3 | 2.473.955 |
| SURSA MADR-FEGA_L218/05 | 5 | 16.868.957 | 5 | 16.868.957 |
| SURSA MADR-OUG79/09 | 266 | 307.563.933 | 338 | 404.403.219 |
| SURSA MADR-PRODUCTIE Legea 329/09 | 43 | 62.869.941 | 76 | 72.362.793 |
| SURSA MADR-PRODUCTIE_L218/05 | 1 | 604.608 | 1 | 604.608,00 |
| TOTAL expunere din garantii financiare | 3.883 | 2.409.218.803 | 2252 | 1.466.614.064 |
| Pierderi asteptate de credit | | (185.508) | | 0 |

Expunerea la riscul de credit pe cele 3 stadii de depreciere și valoarea pierderilor asteptate de credit aferente sunt prezentate în tabelul de mai jos:

| | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| <i>Stadiul 1</i> | | |
| Expunere bruta | 2.407.923.897 | 1.457.577.083 |
| Pierderi asteptate de credit | (185.335) | 0 |
| <i>Stadiul 2</i> | | |
| Expunere bruta | 0 | 0 |
| Pierderi asteptate de credit | 0 | 0 |
| <i>Stadiul 3</i> | | |
| Expunere bruta | 1.294.905 | 9.036.982 |
| Pierderi asteptate de credit | (173) | 0 |
| Total expunere bruta | 2.409.218.803 | 1.466.614.064 |
| Total pierderi asteptate de credit | (185.508) | 0 |

Nu există transferuri între stadiile de depreciere, cu excepția a 4 garanții financiare, în valoare cumulată de 1.079.666 lei pentru care s-au înregistrat cereri de plată la 31.12.2024, respectiv au fost transferate din Stadiul 1 în Stadiul 3 de depreciere. Pierdere asteptată de credit pentru aceste garanții la 31 decembrie 2023 a fost zero.

Mai multe detalii cu privire la garanțiile în stadiul 3 de depreciere (cele cu cereri de plată la finalul exercitiului financiar) se regăsesc în Nota 29.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR (CONTINUARE)

a) Riscul de credit si de garantare (continuare)

Sumele prezentate mai sus, includ si garantiile financiare emise din sursa EURO pentru care Fondul nu a constituit pierderi asteptate de credit la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023.

In anul 1994, in baza memorandumului de intelegere semnat intre Guvernul Romaniei si Uniunea Europeana cu modificarile ulterioare, au fost alocata suma de 9 mil EURO pentru functionarea Fondului.

De la data infiintarii Fondului si pana in prezent, pe baza acestei alocari si a dobanzilor aferente incasate in baza plasamentelor in institutii financiare, Fondul a acordat garantii, a suportat pierderi rezultate din contractele de garantare executate de bancile comerciale in cazul beneficiarilor care nu si-au achitat obligatiile fata de acestea si a recuperat o parte din aceste pierderi. Aceasta sursa nu este reintregita de MADR.

Pentru sursa EURO, expunerea totala din angajamente de garantare a fost plafonata la 11,5 ori din valoarea sursei EURO pana in anul 2022. Expunerea efectiva pe aceasta sursa s-a diminuat, aprobandu-se, de catre Consiliul de Administratie limitarea expunerii totale din angajamente de garantare din sursa EURO la 1:1 incepand cu 31 decembrie 2022.

Limitarea expunerilor la nivelul soldului sursei EURO a determinat mitigarea completa a riscului, astfel ajustarile de depreciere nu au mai constituit incepand cu 31 decembrie 2022.

c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este acela ca Fondul sa nu fie in masura sa-si stinga obligatiile ajunse la scadenta. Abordarea Fondului in administrarea lichiditatii consta in asigurarea, pe cat posibil, de lichiditati suficiente pentru a-si achita obligatiile scadente, atat in conditii normale cat si in conditii de stres, fara a se produce pierderi inacceptabile sau a se aduce atingere reputatiei Fondului.

Fondul aplica un management prudent al riscului de lichiditate pastrand astfel suficiente active lichide pentru a acoperi datoriile curente.

(i) Masuri avute in vedere pentru administrarea riscului de lichiditate

Riscul de lichiditate presupune imposibilitatea Fondului de a obtine sursele de finantare necesare pentru a-si onora angajamentele sau de a genera costuri suplimentare pe sursele atrase.

Fondul calculeaza lunar nivelul lichiditatii si previzioneaza saptamanal/lunar si trimestrial nevoia de lichiditate.

(ii) Monitorizarea riscului de lichiditate

Monitorizarea lichiditatii Societatii se face prin intermediul Comitetului de Administrare a Riscurilor pe baza analizelor efectuate in cadrul Serviciului Financiar Contabil si Trezorerie. Sursele de finantare ale Fondului sunt datoriile subordonate si sursa EURO.

O analiza a activelor si datoriilor financiare ale Fondului la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023 pe scadenta contractuala reziduala la data de raportare este prezentata mai jos:

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in „RON”, dacă nu este specificat altfel)

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

| Denumire | Total valoare contabila 31 decembrie 2024 | Perioada ramasa pana la scadenta contractuala | | | | |
|--|---|---|----------------------|---------------------|------------------------|---------------|
| | | D<3 luni | 3 luni<= D<1 an | 1 an<= D<5 ani | D>5 ani | fara scadenta |
| Numerar si echivalente de numerar | 108.744.684 | 108.744.684 | - | - | - | - |
| Plasamente la banci la cost amortizat | 616.450.382 | - | 616.450.382 | - | - | - |
| Titluri de datorie la cost amortizat | 500.366.432 | - | 500.366.432 | - | - | - |
| Alte active | 10.788.401 | 10.788.401 | - | - | - | - |
| Total active financiare | 1.236.349.899 | 119.533.085 | 1.116.816.814 | - | - | - |
| Datorii subordonate | 1.073.906.467 | 26.670.081 | - | - | 1.047.236.386 | - |
| Alte datorii | 120.302.486 | 1.359.644 | 23.992.622 | 31.982.147 | 62.968.073 | - |
| Total datorii financiare | 1.194.208.953 | 28.029.725 | 23.992.622 | 31.982.147 | 1.110.204.459 | - |
| Excedent / (deficit) de lichiditate | 42.140.946 | 91.503.360 | 1.092.824.192 | (31.982.147) | (1.110.204.459) | - |

| Denumire | Total valoare contabila 31 decembrie 2023 | Perioada ramasa pana la scadenta contractuala | | | | |
|--|---|---|--------------------|---------------------|----------------------|---------------|
| | | D<3 luni | 3 luni<= D<1 an | 1 an<= D<5 ani | D>5 ani | fara scadenta |
| Numerar si echivalente de numerar | 97.103.692 | 97.103.692 | - | - | - | - |
| Plasamente la banci la cost amortizat | 524.792.162 | - | 524.792.162 | - | - | - |
| Titluri de datorie la cost amortizat | 415.711.845 | - | 415.711.845 | - | - | - |
| Alte active | 6.965.550 | 6.965.550 | - | - | - | - |
| Total active financiare | 1.044.573.249 | 104.069.242 | 940.504.007 | - | - | - |
| Datorii subordonate | 938.394.606 | 22.430.772 | - | - | 915.963.834 | - |
| Alte datorii | 83.204.604 | 4.918.756 | 11.315.398 | 13.865.427 | 53.105.023 | - |
| Total datorii financiare | 1.021.599.210 | 27.349.528 | 11.315.398 | 13.865.427 | 969.068.857 | - |
| Excedent / (deficit) de lichiditate | 22.974.039 | 76.719.714 | 929.188.609 | (13.865.427) | (969.068.857) | - |

D = Data scadenta

Tablelul prezentat mai sus prezinta fluxurile de trezorerie neactualizate ale Fondului, cu privire la angajamentele de garantare din fonduri in euro pe baza scadentei contractuale reziduale la data de raportare, in conformitate cu o abordare extrem de prudenta. Avand in vedere ca principalele angajamente care trebuiesc onorate sunt reprezentate de catre garantiile executate, iar acestea se platesc in exclusivitate din sursele alocate aflate in administrare, riscul de lichiditate rezidual este redus.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
 (toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR (CONTINUARE)

d) Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca modificarea preturilor de piata, cum ar fi rata dobanzii, preturile instrumentelor de capital, ratele de schimb valutar si marja de risc de credit (care nu sunt legate de riscul de credit al debitorului/ emitentului), sa afecteze veniturile Societatii (doar pentru sursele proprii) sau valoarea detinerilor sale de instrumente financiare. Obiectivul managementului riscului de piata este de a gestiona si controla expunerile de risc de piata astfel incat acesta sa fie in limite acceptabile si in acelasi timp raportul rentabilitate/risc sa fie optimizat.

Ca urmare a situatiei economice globale nefavorabile si a nivelului redus de dezvoltare al economiei romanesti, exista un grad ridicat de incertitudine cu privire la directia viitoare de evolutie a pietei in Romania. Conducerea Fondului nu poate anticipa schimbarile care vor avea loc in economia romaneasca si efectele acestor schimbari asupra rezultatelor Fondului, pozitiei financiare si asupra fluxului de trezorerie al acestuia.

Riscul de rata a dobanzii se refera la inregistrarea de pierderi sau la nerealizarea profiturilor estimate cauzate de fluctuatiile valorii instrumentelor financiare, modificarile in ratele dobanzilor de pe piata.

Fondul detine titluri de datorie in RON cu dobanda fixa si conturi curente si depozite la banci in RON si EURO cu dobanda fixa. Datoriile subordonate si alte datorii inregistrate de Fond nu sunt purtatoare de dobanda.

La 31 decembrie 2024 Fondul detine titluri de datorie in RON care au o rata a cuponului anual cuprinsa intre 3,65% - 6,04%, depozite la banci in RON care au o rata de dobanda anuala cuprinsa intre 4,95% - 6,3% si depozite la banci in EURO care au o rata de dobanda anuala cuprinsa intre 2,20% - 2,85%.

La 31 decembrie 2023 Fondul detine titluri de datorie in RON care au o rata a cuponului anual cuprinsa intre 6,00%-6,30%, depozite la banci in RON care au o rata de dobanda anuala cuprinsa intre 4,75% - 8,00% si depozite la banci in EURO care au o rata de dobanda anuala cuprinsa intre 3,10% - 3,25%.

Riscul valutar reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a fluctuatiilor pe piata ale cursului valutar. Fondul isi desfasoara activitatea in Romania intr-un mediu economic si financiar caracterizat printr-un nivel variabil al inflatiei si al ratei de schimb dintre RON si EURO. Totusi riscul valutar rezidual este redus, avand in vedere faptul ca ponderea plasamentelor/angajamentelor de garantare in total active/angajamente de garantare este nesemnificativa.

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR (CONTINUARE)

d) Riscul de piata (continuare)

Activele si datoriile financiare in moneda nationala si in monede straine detinute de Fond la 31 decembrie 2024 pot fi prezentate astfel:

| 31 decembrie 2024 | RON | EUR | Total |
|--|----------------------|-------------------|----------------------|
| Active financiare | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 106.411.692 | 2.332.992 | 108.744.684 |
| Plasamente la banci la cost amortizat | 585.622.342 | 30.828.040 | 616.450.382 |
| Titluri de datorie la cost amortizat | 500.366.432 | - | 500.366.432 |
| Alte active | 10.788.401 | - | 10.788.401 |
| Total active financiare | 1.203.188.867 | 33.161.032 | 1.236.349.899 |
| Datorii financiare | | | |
| Datorii subordonate | 1.047.236.386 | - | 1.047.236.386 |
| Datorii atasate datoriilor subordonate | 26.670.081 | - | 26.670.081 |
| Alte datorii | 87.413.704 | 32.888.782 | 120.302.486 |
| Total datorii financiare | 1.161.320.171 | 32.888.782 | 1.194.208.953 |

Activele si datoriile financiare in moneda nationala si in monede straine detinute de Fond la 31 decembrie 2023 pot fi prezentate astfel:

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
 (toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

| 31 decembrie 2023 | RON | EUR | Total |
|--|----------------------|-------------------|----------------------|
| Active financiare | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 95.138.272 | 1.965.420 | 97.103.692 |
| Plasamente la banci la cost amortizat | 495.006.204 | 29.785.958 | 524.792.162 |
| Titluri de datorie la cost amortizat | 415.711.845 | - | 415.711.845 |
| Alte active | 6.965.550 | - | 6.965.550 |
| Total active financiare | 1.012.821.871 | 31.751.378 | 1.044.573.249 |
| Datorii financiare | | | |
| Datorii subordonate | 915.963.834 | - | 915.963.834 |
| Datorii atasate datoriilor subordonate | 22.430.772 | - | 22.430.772 |
| Alte datorii | 51.292.087 | 31.912.517 | 83.204.604 |
| Total datorii financiare | 989.686.693 | 31.912.517 | 1.021.599.210 |

e) Riscul operational

Riscul operational reprezinta riscul inregistrarii de pierderi directe sau indirecte rezultand dintr-o gama larga de factori asociati proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii Fondului, precum si din factori externi, altii decat riscurile de credit, de piata si de lichiditate cum ar fi cei proveniti din cerintele legale si de reglementare si din standarde general acceptate de politici corporatiste. Riscul operational rezulta din toate operatiunile derulate de catre Fond.

Identificarea si evaluarea riscului operational se concentreaza atat pe potentialul prezent cat mai ales pe cel viitor si probabil, luind in considerare factorii interni si externi in care se deruleaza activitatea Fondului, identificandu-se riscurile in activitatile zilnice si urmarindu-se principalele cauze ce pot determina evenimentele de risc operational.

Fondul a implementat regulamente interne si mecanisme specifice pentru gestionarea Riscului Operational.

Obiectivul Fondului este de a administra riscul operational astfel incat sa existe un echilibru intre masurile luate pentru evitarea producerii de pierderi financiare si pagube aduse reputatiei Fondului, si eficienta din punctul de vedere al costurilor, evitand implementarea de proceduri de control care sa restrictioneze initiativa.

f) Riscul strategic si de afaceri

Riscul strategic se refera la riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalurilor cauzat de decizii comerciale nefavorabile, implementarea necorespunzatoare a deciziilor sau inactiunea fata de schimbarile din mediul de afaceri, in timp ce riscul de afaceri reprezinta riscul actual sau viitor de de afectare negativa a profiturilor si capitalurilor cauzat de modificarile nefavorabile ale mediului de afaceri si efectul acestora asupra volumelor, marjelor, veniturilor si costurilor.

Masuri avute in vedere pentru administrarea riscului strategic si de afaceri

- In vederea gestionarii impactului potential al riscului de afaceri si strategic, Fondul utilizeaza instrumente de previzionare si bugetare care sunt realizate anual;
- Stabilirea de indicatori privind profilul de risc care sa masoare nivelul pentru fiecare categorie de risc

f) Riscul strategic si de afaceri (continuare)

Monitorizarea riscului strategic si de afaceri

- Departamentul financiar monitorizeaza evolutia performantei actuale versus previziuni;
- Departamentul financiar raporteaza trimestrial catre Comitetul de Administrare a Riscurilor rezultatul analizelor pe elementele componente (venit net si costuri) impreuna cu factorii care au generat deviatii, in cazul in care acestea s-au produs.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR (continuare)

g) Riscul de conformitate

Riscul de conformitate este riscul ca Fondul sa suporte penalizari impuse in baza cadrului de reglementare, riscul de a suporta pierderi financiare semnificative sau de a suferi pierderi de reputatie ca rezultat al nerespectarii prevederilor cadrului de reglementare, ale propriilor instructiuni si standarde (politici, norme, proceduri, coduri de conduita), precum si ale codurilor de conduita stabilite in cadrul pietelor sau al industriei si care sunt aplicabile activitatii sale.

Incapacitatea de a administra in mod eficient riscul de conformitate poate expune Fondul nu doar la risc reputational, dar si la risc de amenzi, de sanctiuni civile sau penale, la plata de despagubiri stabilite prin hotarari judecatoresti, si chiar la suspendarea sau anularea autorizatiei de functionare. Astfel de riscuri pot avea un impact negativ atat asupra clientilor/ actionarilor cat si asupra personalului.

Prin intermediul reglementarilor interne pe care le aplica, Fondul vizeaza un risc de conformitate scazut.

h) Riscul reputational

Riscul reputational este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate ca urmare a lipsei de incredere a publicului/clientilor in integritatea Fondului.

Masuri avute in vedere pentru administrarea riscului reputational

Riscul reputational presupune proiectarea unei imagini publice care sa genereze neincrede in produsele/serviciile Fondului. Pentru evaluarea increderii publicului/clientilor in produsele/serviciile proprii, Fondul are in vedere urmatoarele:

- Promovarea unei imaginii bazate pe performanta financiara, stabilitate si sustenabilitate;
- Implicarea in activitati de responsabilitate sociala cu scopul de a asigura un impact pozitiv asupra comunitatii si de a contribui la dezvoltarea Fondului in ansamblul sau;
- Cresterea transparentei fata de clienti; asigurarea suportului clientilor si a satisfactiei acestora;
- Mentinerea unei politici riguroase privind cunoasterea clientilor, astfel incat sa fie evitata colaborarea contractuala cu persoane implicate in activitati frauduloase sau de natura infractionala;
- Controlul riscurilor operationale si a celorlalte categorii de riscuri care pot afecta reputatia si imaginea Fondului;
- Aplicarea Codului de Etica, masuri disciplinare in cazul unor abateri;
- Gestionarea riguroasa a reclamatilor clientilor adresate Fondului sau autoritatilor competente, in vederea protejarii imaginii Fondului in mediul extern.

Monitorizarea riscului reputational

- Inregistrarea tuturor reclamatilor in Registrului Unic de Reclamatii, in care sunt mentionate toate reclamatiiile si sesizarile primite din partea clientilor;
- Identificarea masurilor adecvate de management al crizei, coordonarea actiunilor persoanelor cheie in aplanarea si stingerea situatiei de criza existente, punerea in aplicare (executie) a dispozitiilor conducerii Fondului;
- Monitorizarea imaginii Fondului in mass-media in vederea identificarii oricaror elemente cu potential de risc reputational.

i) Riscul aferent impozitarii

Legislatia fiscala in Romania si aplicarea in practica a masurilor fiscale se schimba frecvent si fac obiectul unor interpretari, uneori diferite, ale diferitelor autoritati. Guvernul Romaniei are in subordone un numar de agentii autorizate sa controleze atat entitati romanesti, cat si cele straine care desfasoara activitati in Romania. Aceste controale sunt in mare masura similare cu cele desfasurate in multe alte tari dar se pot extinde si asupra unor arii legale sau de reglementare in care autoritatile romanesti pot fi interesate. In plus, aceste autoritati par a fi mai putin supuse unor reguli stricte, iar companiile supuse controlului par sa fie mai putin protejate decat este obisnuit in alte tari.

Declaratiile privind impozitele si taxele pot fi supuse controlului si revizuirii pe o perioada de 5 ani, in general, dupa data depunerii lor. In conformitate cu reglementarile legale in vigoare in Romania, perioadele controlate mai pot fi supuse in viitor unor verificari aditionale.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

4. ADMINISTRAREA RISCURILOR (continuare)

Conducerea Fondului considera ca a înregistrat valori corecte în conturile de taxe, impozite și alte datorii către stat, totuși există un risc ca autoritățile să aibă o poziție diferită de cea a Fondului.

Fondul asigură derularea sustenabilă a managementului riscului fiscal prin menținerea unei funcții fiscale transparente, operaționale și eficiente în cadrul organizației. Fondul respectă și aplică cu strictețe legislația fiscală în vigoare pentru toate categoriile de taxe și impozite.

Diferențele dintre tratamentul contabil conform IFRS și cerințele fiscale au fost analizate și identificate atent, rezultând recunoașterea corespunzătoare a efectelor privind impozitul pe profit amănât în situațiile financiare.

j) Managementul capitalului

Politica Fondului este de a menține o bază solidă de capital, astfel încât să răspundă cerințelor de reglementare și pentru a susține dezvoltarea viitoare a afacerii.

Fonduri proprii

Fondurile proprii includ în principal capitalul propriu: instrumente de capital, rezultatul reportat, alte elemente ale rezultatului global acumulate, alte rezerve precum și o serie de deduceri (pierderile exercitiului financiar, imobilizările necorporale, sumele negative care rezultă din calcularea valorilor așteptate și alte ajustări reglementate de lege). Fondurile proprii includ și capitalul suplimentar, precum sumele alocate de către MADR din fonduri publice și care potrivit prevederilor legale care le reglementează se înregistrează în contabilitatea Fondului ca „împrumuturi subordonate”.

5. CLASIFICAREA CONTABILĂ ȘI VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR/DATORIILOR FINANCIARE

Următoarele tabele prezintă valorile contabile ale Fondului pentru fiecare clasă de active și datorii financiare, precum și valorile juste ale acestora:

| 31 decembrie 2024 | La cost amortizat | Total valoare contabilă | Valoare justă |
|--|--------------------------|--------------------------------|----------------------|
| Numerar și echivalente de numerar | 108.744.684 | 108.744.684 | 108.744.684 |
| Plasamente la bănci la cost amortizat | 616.450.382 | 616.450.382 | 616.450.382 |
| Titluri de datorie la cost amortizat | 500.366.432 | 500.366.432 | 514.953.723 |
| Alte active financiare la cost amortizat | 10.788.401 | 10.788.401 | 10.788.401 |
| Total active financiare | 1.236.349.899 | 1.236.349.899 | 1.250.937.190 |
| Datorii subordonate | 1.073.906.467 | 1.073.906.467 | 1.073.906.467 |
| Alte datorii | 120.302.486 | 120.302.486 | 120.302.486 |
| Total datorii financiare | 1.194.208.953 | 1.194.208.953 | 1.194.208.953 |
| | | | |
| 31 decembrie 2023 | La cost amortizat | Total valoare contabilă | Valoare justă |
| Numerar și echivalente de numerar | 97.103.692 | 97.103.692 | 97.103.692 |
| Plasamente la bănci la cost amortizat | 524.792.162 | 524.792.162 | 524.792.162 |
| Titluri de datorie la cost amortizat | 415.711.845 | 415.711.845 | 423.311.024 |
| Alte active financiare la cost amortizat | 6.965.550 | 6.965.550 | 6.965.550 |
| Total active financiare | 1.044.573.249 | 1.044.573.249 | 1.052.172.428 |
| Datorii subordonate | 938.394.606 | 938.394.606 | 938.394.606 |
| Alte datorii | 83.204.604 | 83.204.604 | 83.204.604 |
| Total datorii financiare | 1.021.599.210 | 1.021.599.210 | 1.021.599.210 |

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

6. VENITURI NETE DIN DOBANZI

| | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Venituri din dobanzi | | |
| Venituri aferente investițiilor constituite cu fondurile MADR, UE și schemele de garantare PNDR, din care: | | |
| - <i>Depozite</i> | 59.358.631 | 64.890.000 |
| - <i>Titluri de datorie la cost amortizat</i> | 33.838.103 | 38.845.100 |
| Titluri de datorie la cost amortizat fonduri proprii | 25.520.528 | 26.134.900 |
| Conturi curente și plasamente la bănci fonduri proprii | 1.526.608 | 1.648.274 |
| | 2.549.642 | 2.157.738 |
| Total venituri din dobanzi*) | 63.434.881 | 68.786.012 |
| Cheltuieli cu dobanzile | | |
| Cheltuieli aferente investițiilor constituite cu fondurile MADR, UE și schemele de garantare PNDR, din care: | | |
| - <i>Depozite</i> | 33.838.103 | 38.845.100 |
| - <i>Titluri de datorie la cost amortizat</i> | 25.520.528 | 26.134.900 |
| Total cheltuieli cu dobanzile | (59.358.631) | (64.980.000) |
| Venituri nete din dobanzi | 4.076.250 | 3.806.012 |

7. VENITURI NETE DIN COMISIOANE

| | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|--|----------------------|----------------------|
| Venituri din comisioane de garantare și administrare | 43.267.798 | 24.469.173 |
| Cheltuieli cu comisioanele bancare | (161.064) | (149.912) |
| Venituri nete din comisioane | 43.106.734 | 25.319.261 |

8. ALTE VENITURI OPERATIONALE

| | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2024 |
|--|----------------------|----------------------|
| Alte venituri (recuperări cheltuieli executorii) | 703.783 | 430.705 |
| Profit sau (pierdere) net(a) din operațiuni financiare | (1.344) | (2.482) |
| Alte venituri operationale | 702.439 | 428.223 |

9. CHELTUIELI CU PERSONALUL

| | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|--|----------------------|----------------------|
| Cheltuieli cu remunerațiile personalului, inclusiv tichete de masă | 14.569.982 | 12.426.949 |
| Cheltuieli cu indemnizațiile managementului inclusiv Consiliul de Administrație | 2.330.192 | 2.068.361 |
| Cheltuieli privind asigurările și protecția socială | 415.493 | 353.025 |
| Total | 17.315.667 | 14.848.335 |

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

9. CHELTUIELI CU PERSONALUL (continuare)

| 31 decembrie 2024 | Numar angajati | Salarii |
|--|----------------|-------------------|
| Management inclusiv Consiliul de Administratie | 8 | 2.330.192 |
| Personal | 55 | 14.569.982 |
| Total | 63 | 16.900.174 |
| 31 decembrie 2023 | Numar angajati | Salarii |
| Management inclusiv Consiliul de Administratie | 5 | 2.068.361 |
| Personal | 47 | 12.426.949 |
| Total | 52 | 14.495.310 |

La 31 decembrie 2024, Fondul avea 55 de angajati permanenti. Numarul mediu de angajati in perioada ianuarie – decembrie 2024 a fost de 48. La 31 decembrie 2023, Fondul avea 47 de angajati permanenti. Numarul mediu de angajati in perioada ianuarie – decembrie 2023 a fost de 44. In cursul normal al activitatii, Fondul face plati catre institutiile ale statului roman in contul pensiilor angajatilor sai. Toti angajatii Fondului sunt membri ai planului de pensii al statului roman. Conform reglementarilor si politicilor interne, la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023, Fondul are obligatia de a plati la pensionarea angajatilor un beneficiu echivalent a patru salarii in luna pensionarii pentru angajatii cu o vechime in Fond mai mare de 10 ani si doua salarii in luna pensionarii pentru angajatii cu o vechime in Fond mai mica de 10 ani, in functie de prevederile Bugetului de venituri si Cheltuieli si posibilitatile de realizare ale acestuia. Fondul nu opereaza nici un alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare.

10. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA SI DEPRECIEREA IMOBILIZARILOR CORPORALE SI NECORPORALE

| | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2024 |
|---|----------------------|----------------------|
| Cheltuieli cu amortizarile imobilizarilor necorporale | 113.508 | 191.004 |
| Cheltuieli cu amortizarile imobilizarilor corporale | 457.335 | 343.043 |
| Corectii asupra valorii imobilizarilor corporale-din reevaluarea imobilizarilor corporale | - | 162.542 |
| Total | 570.843 | 696.589 |

11. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

| | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|--|----------------------|----------------------|
| Cheltuieli cu colaboratorii si de intermediere | 142.078 | 141.337 |
| Cheltuieli cu prestari servicii | 1.344.805 | 1.532.720 |
| Cheltuieli cu reclama, protocol, publicitate | 441.866 | 272.968 |
| Cheltuieli cu materiale si alte stocuri | 488.575 | 988.327 |
| Alte cheltuieli | 967.390 | 773.574 |
| Total | 3.384.714 | 3.708.926 |

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

12. CASTIG/PIERDERE NETA DIN PROVIZIOANE

| | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|--|----------------------|----------------------|
| Venit net/ (Cheltuiala neta) cu provizioane pentru garantii financiare si angajamente extrabilantiere (nota 4 si 23)* | (185.508) | - |
| Venit net/ (Cheltuiala neta) cu provizioane pentru penalitati (nota 23) | (442.569) | - |
| Venit net/ (Cheltuiala neta) cu provizioane pentru participarea angajatilor la profit (nota 23) | 700.000 | - |
| Venit net/ (Cheltuiala neta din provizioane pentru alte beneficii ale angajatilor | (34.976) | 3.092 |
| Venit net/ (Cheltuiala neta) din provizioane pentru beneficii ale angajatilor la terminarea contractului de munca | (19.890) | (257.853) |
| Venit net/ (Cheltuiala neta) din ajustari instrumente de datorie la cost amortizat aferente fondurilor proprii si MADR | (11.303) | 546.642 |
| Venit net/ (Cheltuiala neta) din ajustari conturi curente si depozite aferente fondurilor proprii si MADR | 2.096.006 | (2.305.910) |
| Castig net / (Pierdere neta) din provizioane | 2.101.760 | (2.014.029) |

13. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit se calculeaza pe baza rezultatului anului ajustat pentru diferite elemente care nu sunt venituri impozabile sau cheltuieli deductibile. Acesta se calculeaza folosindu-se rata impozitului pe profit care era in vigoare la data bilantului. Rata impozitului pe profit pentru anii 2024 si 2023 a fost de 16%.

Conform Codului Fiscal, impozitul pe profit, este calculat si declarat trimestrial, la finele anului 2024 exista o datorie fata de bugetul statului in valoare de 1.314.180 RON (2023: o datorie in valoare de 438.006 RON).

Reconcilierea intre profitul inaintea impozitarii si cheltuiala cu impozitul pe profit inclusa in contul de profit sau pierdere pentru anii incheiati la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023 este prezentata mai jos:

| | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Profit fiscal inaintea impozitarii | 28.715.959 | 10.509.703 |
| Impozit direct la 16% din profitul impozabil determinat conform normelor legale din Romania | 4.291.980 | 1.579.738 |
| Venituri din impozitul pe profit amânat | (611.950) | - |
| Cheltuiala cu impozitul amanat | 93.829 | 384.085 |
| Total impozit pe profit | 3.773.769 | 1.963.823 |
| Profit inaintea impozitarii | 28.715.959 | 10.509.703 |
| Impozit aferent cotei statutare de 16% | 4.594.553 | 1.681.552 |
| Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile in determinarea profitului impozabil | 672.231 | 539.300 |
| Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile in determinarea profitului impozabil | (854.985) | (539.299) |
| Constituirea si reversarea diferentelor temporare | (518.121) | 384.085 |
| Cheltuieli de sponsorizare | (120.000) | (101.815) |
| Impozit pe profit din contul de profit sau pierdere | 3.773.769 | 1.963.823 |

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

| | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Conturi la banci in RON* | 106.410.900 | 95.065.090 |
| Conturi la banci in devize | 2.332.992 | 2.032.776 |
| Casa, disponibilitati la banci centrale | 792 | 5.826 |
| Total | 108.744.684 | 97.103.692 |

*din care numerar si echivalente de numerar aferente surselor proprii ale Fondului 5.109.238 lei (2023: 7.445.533 lei).

14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR (CONTINUARE)

La data de 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023 expunerea Fondului fata de banci era urmatoarea:

| Banca | 31 decembrie 2024 | | 31 decembrie 2023 | |
|--|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | | % | | % |
| CEC BANK SA | 15.232.541 | 13,98 | 44.660.351 | 45,78 |
| PATRIA BANK SA | 12.522 | 0,01 | 215.725 | 0,22 |
| BANCA TRANSILVANIA SA | 46.400.708 | 42,60 | 40.068.504 | 41,08 |
| OTP BANK SA | 4.014 | 0,00 | 668 | 0,00 |
| BRD GSG SA | 2.280.130 | 2,09 | 2.493.555 | 2,56 |
| BCR SA | 44.989.783 | 41,30 | 58.609 | 0,06 |
| PROCREDIT BANK SA | 3.903 | 0,00 | 10.043.252 | 10,29 |
| VISTA BANK SA | 2.193 | 00 | 2.7167167 | 0,00 |
| A.T.C.P.M.B. | 3.223 | 0,00 | 3.557 | 0,00 |
| RAIFFEISEN BANK SA | 4.533 | 0,00 | 9.349 | 0,01 |
| Total | 108.933.550 | 100,00 | 97.556.287 | 100,00 |
| Pierderi asteptate de credit | (189.658) | | (458.421) | |
| Total, net | 108.743.892 | | 97.097.866 | |
| din care, numerar si echivalente de numerar aferente surselor proprii: | 5.109.238 | | 7.439.707 | |

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
 (toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

15. PLASAMENTE LA BANCII LA COST AMORTIZAT

La data de 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023, expunerea Fondului fata de bancile în care avea depozite era următoarea:

| | VALUTA 31 decembrie 2024 | VALUTA 31 decembrie 2023 | RON 31 decembrie 2024 | RON 31 decembrie 2023 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| BRD GSG SA | 12.894.604 | 25.119.075 | 12.894.604 | 25.119.075 |
| BCR SA | 72.639.342 | 66.439.604 | 72.639.342 | 66.439.604 |
| CEC BANK SA | 398.205.668 | 373.715.034 | 398.205.668 | 373.715.034 |
| CEC BANK SA | 6.198.540 | 6.015.717 | 30.832.156 | 29.925.786 |
| BANCA TRANSILVANIA SA | 91.780.025 | 4.627.871 | 91.780.025 | 4.627.871 |
| PROCREDIT BANK SA | 10.516.082 | 27.209.546 | 10.516.082 | 27.209.546 |
| Total | | | 616.867.877 | 527.036.916 |
| Pierderi așteptate de credit | | | (417.495) | (2.244.754) |
| Total net | | | 616.450.382 | 524.792.162 |
| Din care plasamente la banci la cost amortizat constituite din surse proprii: | | | 49.301.509 | 27.372.633 |

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
 (toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

15. PLASAMENTE LA BANCİ LA COST AMORTIZAT (continuare)

Situatia disponibilitatilor Fondului -in EURO- in depozite bancare sau titluri de stat la 31 decembrie 2024:

| Instrument | Sursa | Banca Centrala | Data Constituire | Data Scadenta | Durata | % Dob | Valoare (EUR) | Valoare (RON) |
|---|------------|----------------|------------------|---------------|--------|-------|------------------|-------------------|
| Depozit | Sursa EURO | CEC BANK SA | 10.09.2024 | 11.03.2025 | 182 | 2,85 | 6.144.473 | 30.563.225 |
| Total depozite in EUR la 31 decembrie 2024 | | | | | | | 6.144.473 | 30.563.225 |

Situatia disponibilitatilor Fondului -in EURO- in depozite bancare sau titluri de stat la 31 decembrie 2023:

| Instrument | Sursa | Banca Centrala | Data Constituire | Data Scadenta | Durata | % Dob | Valoare (EUR) | Valoare (RON) |
|---|------------|----------------|------------------|---------------|--------|-------|------------------|-------------------|
| Depozit | Sursa EURO | CEC BANK SA | 11.09.2023 | 12.03.2024 | 183 | 3,25 | 6.015.717 | 29.925.786 |
| Total depozite in EUR la 31 decembrie 2023 | | | | | | | 6.015.717 | 29.925.786 |

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

16. TITLURI DE DATORIE LA COST AMORTIZAT

La data de 31 decembrie 2024 și 31 ianuarie 2023 valoarea titlurilor de stat și a certificatelor de trezorerie deținute la bănci era următoarea:

| | Moneda originala | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|
| Titluri de stat deținute la BRD GSG SA | RON | 109.767.373 | 122.803.778 |
| Titluri de stat deținute la BCR SA | RON | - | 151.649.970 |
| Titluri de stat deținute la RAIFFEISEN BANK SA | RON | 288.107.893 | 59.056.362 |
| Titluri de stat deținute la CEC BANK SA | RON | 102.491.166 | 82.201.735 |
| Total | | 500.366.432 | 415.711.845 |

La finele anului 2024, sumele reprezintă atât titlurile de investiții în valoare de 484.838.983 RON (31 decembrie 2023: 405.414.787 RON), cât și creanțele atasate acestor titluri în valoare totală de 15.594.258 RON (31 decembrie 2023: 10.352.563 RON), nete de pierderile așteptate de credit în valoare de 66.808 RON (31 decembrie 2023: 55.505 RON).

17. IMOBILIZARI CORPORALE

31 decembrie 2024

| | Terenuri și cladiri | Echipamente tehnologice (masini, utilaje și instalații de lucru) | Mijloace de transport | Mobilier, aparatura birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale | Total |
|---|------------------------|--|--------------------------|--|-----------|
| Cost | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2024 | 3.854.703 | 1.999.544 | 556.711 | 92.201 | 6.503.160 |
| Intrări | - | 628.624 | 111.171 | 3.385 | 743.180 |
| Ieșiri | - | (161.766) | - | (34.638) | (196.404) |
| Sold la 31 decembrie 2024 | 3.854.703 | 2.466.403 | 667.882 | 60.948 | 7.049.936 |
| Amortizare și pierderi din depreciere | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2024 | - | 1.216.301 | 481.172 | 89.087 | 1.786.560 |
| Cheltuieli cu amortizarea în cursul anului | 74.941 | 340.183 | 41.021 | 1.189 | 457.334 |
| Ieșiri | - | (161.766) | - | (34.638) | (196.404) |
| Sold la 31 decembrie 2024 | 74.941 | 1.394.718 | 522.193 | 55.638 | 2.047.490 |
| Valoare contabilă netă | | | | | |
| La 1 ianuarie 2024 | 3.854.703 | 1.999.544 | 556.711 | 92.201 | 6.503.160 |
| La 31 decembrie 2024 | 3.779.762 | 1.071.685 | 145.689 | 5.310 | 5.002.446 |

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
 (toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

17. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

31 decembrie 2023

| | Terenuri si cladiri | Echipamente tehnologice (masini, utilaje si instalatii de lucru) | Mijloace de transport | Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale | Total |
|--|------------------------|--|--------------------------|--|------------------|
| Cost | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2023 | 4.031.863 | 1.347.202 | 556.712 | 97.001 | 6.032.778 |
| Intrari | 275.301 | 784.686 | - | - | 1.059.987 |
| Iesiri | (452.461) | (132.344) | - | (4.800) | (589.605) |
| Sold la 31 decembrie 2023 | 3.854.703 | 1.999.544 | 556.712 | 92.201 | 6.503.160 |
| Amortizare si pierderi din depreciere | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2023 | 162.311 | 1.151.039 | 418.753 | 92.023 | 1.824.126 |
| Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului | 81.156 | 197.606 | 62.419 | 1.864 | 343.045 |
| Iesiri | (243.467) | (132.344) | - | (4.800) | (380.611) |
| Sold la 31 decembrie 2023 | - | 1.216.301 | 481.172 | 89.087 | 1.786.560 |
| Valoare contabila neta | | | | | |
| La 1 ianuarie 2023 | 3.869.552 | 196.163 | 137.959 | 4.978 | 4.208.652 |
| La 31 decembrie 2023 | 3.854.703 | 783.243 | 75.540 | 3.114 | 4.716.600 |

La finele anului 2023 s-a facut reevaluarea cladirilor (corp A si B) si a terenului pe care acestea sunt construite, de catre un expert evaluator ANEVAR. Reevaluarea cladirilor si a terenului a avut la baza metoda capitalizarii veniturilor. Aceasta presupune ca un imobil/teren, in functie de caracteristicile sale constructive si de localizare, constituie un potential venit pe termen indelungat prin inchiriere, renta. Cu alte cuvinte, proprietatea are o valoare de randament.

Modificarile de valoare au fost inregistrate in contabilitate la data de 31 decembrie 2023, rezultand urmatoarele diferente din reevaluare:

| Imobilizare | Valoare de inventar imobilizare supusa reevaluarii (RON) 31 decembrie 2023 | Amortizare cumulata (RON) | Valoare neta contabila (RON) inainte de reevaluare | Valoare Reevaluata (RON) la 31 decembrie 2023 | Diferenta din reevaluare (RON) |
|----------------|--|---------------------------------|---|---|--------------------------------------|
| Cladire corp A | 1.620.975 | 156.867 | 1.464.106 | 1.255.112 | (208.994) |
| Cladire corp B | 1.159.452 | 86.598 | 1.072.854 | 1.119.306 | 46.452 |
| Teren | 1.251.436 | - | 1.251.436 | 1.480.285 | 228.849 |
| Total | 4.031.863 | 243.465 | 3.788.396 | 3.854.703 | 66.307 |

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

18. IMOBILIZARI NECORPORALE

31 decembrie 2024

| | Imobilizari necorporale | Imobilizari Necorporale in curs | Total |
|--|----------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Sold 1 ianuarie 2024 | 2.205.719 | 643.779 | 2.849.498 |
| Intrari | 67.416 | - | 67.416 |
| Iesiri | (55.729) | - | (55.729) |
| Sold la 31 decembrie 2024 | 2.217.406 | 643.779 | 2.861.185 |
| Amortizare si pierderi din depreciere | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2024 | 2.048.581 | - | 2.048.581 |
| Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului | 113.507 | - | 113.507 |
| Iesiri | (55.729) | - | (55.729) |
| Sold la 31 decembrie 2024 | 2.106.359 | - | 2.106.359 |
| Valoarea contabila neta | | | |
| La 1 ianuarie 2024 | 333.773 | - | 333.773 |
| La 31 decembrie 2024 | 111.047 | 643.779 | 754.826 |

31 decembrie 2023

| | Imobilizari necorporale | Imobilizari Necorporale in curs | Total |
|--|----------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Sold 1 ianuarie 2023 | 2.067.848 | 820.390 | 2.888.238 |
| Intrari | 137.871 | - | 137.871 |
| Iesiri | - | 176.611 | 176.611 |
| Sold la 31 decembrie 2023 | 2.205.719 | 643.779 | 2.849.498 |
| Amortizare si pierderi din depreciere | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2023 | 1.857.578 | - | 1.857.578 |
| Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului | 191.003 | - | 191.003 |
| Iesiri | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2023 | 2.048.581 | - | 2.048.581 |
| Valoarea contabila neta | | | |
| La 1 ianuarie 2023 | 210.270 | 820.390 | 1.030.660 |
| La 31 decembrie 2023 | 157.138 | 643.779 | 800.917 |

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

19. CREANTE PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

Creantele privind impozitul pe profit amanat la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023 sunt atribuibile liniei „Provizioane” din Situatia pozitiei financiare:

| | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Creante privind impozitul pe profit amanat atribuibile provizioanelor | 518.121 | - |
| Total creante privind impozitul pe profit amanat | 518.121 | - |

20. ALTE ACTIVE

| | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| Alti debitori diversi | 10.579.784 | 6.831.228 |
| Concedii medicale de recuperat | 102.579 | 75.741 |
| Cheltuieli în avans | 102.565 | 56.430 |
| Alte active | 3.473 | 2.151 |
| Total | 10.788.401 | 6.965.550 |

Pozitia „Alti debitori diversi” cuprinde valoare comisionului de administrare de incasat conform Conventiei incheiate cu Ministerul Finantelor si Bancile comerciale pentru derularea programelor guvernamentale elaborate de Ministerul Finantelor, precum si Programul Creditul Fermierul. Aceste sume urmeaza sa se incaseze in anul 2025.

21. DATORII SUBORDONATE

| | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Datorii subordonate | 1.047.236.386 | 915.963.834 |
| Dobanzi de incasat aferente depozitelor si titlurilor de stat constituite/achizitionate din fondurile MADR si schemelor de garantare LOT1 si LOT2 (dobanzi ce se acumuleaza si reintregesc sumele alocate de MADR ca datorii subordonate) | 26.670.081 | 22.430.772 |
| Total | 1.073.906.467 | 938.394.606 |

Fondurile alocate de MADR conform OUG 43/2013, pot fi utilizate pentru acordarea de garantii si numai in masura in care dobanzile acumulate nu sunt suficiente, atunci pot fi acoperite eventualele diferente si din fondurile alocate. In situatia in care Fondul utilizeaza sume din fondurile alocate acordat de MADR in scopul platii garantiilor, MADR are obligatia de a vira sumele utilizatwsi de a reconstitui nivelul sursei la nivelul prevazut in Conventie, conform reglementarilor legale in vigoare.

La 31.12.2024 suma ramasa la dispozitia Fondului, conform OUG49/2015, este in valoare de de 5.784.687 RON (din care: sursa alocata conform conventie in valoare de 5.519.249 RON si dobanda in sold in valoare de 625.438 RON).

Aceasta suma a fost reclassificata din contul 3566 „Alti creditorii diversi”, conform Conventiei incheiate cu MADR si O.U.G. 49/2015, in contul 5322 „Datorii subordonate”.

Fondul are obligatia utilizarii sumelor ramase la dispozitie, inregistrate ca „imprumuturi subordonate” pentru plata oricarei garantii acordate pe schemele de garantare, in cazul in care sunt executate de institutiile finantatoare, inclusiv prin executare silita conform Codului de procedura Civila, in urmatoarea ordine de prioritati:

- Dobanzi incasate;
- Recuperarile de creante rezultate in urma regularizarii cu institutiile finantatoare si dobanda aferenta acestora;
- Capitalul schemelor de garantare ramas la dispozitia gestionarului pentru acoperirea garantiilor ramase in sold la 31.12.2015.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

21. DATORII SUBORDONATE (continuare)

Pe seama capitalului ramas Fondul nu poate sa mai acorde noi garantii. Conform Conventiei Fondul are obligatia de a monitoriza si raporta la MADR evolutia garantiilor ramase in sold la 31.12.2015, conform Raportului de inchidere a schemelor si in masura in care disponibilul (capital ramas si dobanda acumulata) nu mai acopera expunerea de 18,97% prevazuta in PNDR sa solicitate acoperirea diferentei din bugetul ministerului.

In conformitate cu Conventiile incheiate de MADR, Fondul trebuie sa indeplineasca urmatoorii parametri financiari:

- Suma totala alocata de MADR din bugetul national se poate utiliza conform Conventiei cu o expunere de 5 ori;
- Fiecare din bancile participante va plati un comision de garantare al carui nivel este cel stabilit in conformitate cu prevederile comunicarii CE 155/2008 sau, dupa caz, cel stabilit anual de catre MADR. Pentru garantiile acordate pe OUG 43/2013, comisionul de garantare este unic si se evalueaza anual posibilitatea mentinerii lui;
- Primele de garantare aferente garantiilor acordate, existente in sold la 31 decembrie 2024, in cadrul Schemelor de garantare pentru Agricultura si IMM constituie venit al Fondului. Incepand cu anul 2016, conform conventiei 35224/7553/04.10.2016, pe seama surselor alocate pe schemele de garantare, ramase la dispozitia Fondului nu se vor acorda noi garantii.

Fondurile primite de la Ministerul Agriculturii si Dezvoltarii Rurale si inregistrate, conform prevederilor legale, ca imprumut subordonat, sunt la 31 decembrie 2024 in suma de 892.393.050 RON (31 decembrie 2023: 814.982.605 RON), dupa cum urmeaza:

- Conform Legii 218/2005 s-a alocat Fondului suma de 22.278.189 RON (31 decembrie 2023: 27.278.189 RON), pentru garantarea creditelor pe care institutiile de credit le pun la dispozitie beneficiarilor SAPARD, beneficiari publici ai FEADR si beneficiarilor FEAGA.
- Conform OUG 79/2010 s-a acordat Fondului suma 196.955.612 RON (31 decembrie 2023: 246.955.612 RON), care va fi utilizata impreuna cu dobanzile incasate pentru acordarea de scrisori de garantie in favoarea APDRP pentru garantarea avansului pentru beneficiarii OUG 79/2010.
- Conform Legii 329/2009, MADR a alocat Fondului suma de 68.000.000 RON (31 decembrie 2023: 148.000.000 RON), pentru garantarea creditelor acordate de institutiile de credit fermierilor si procesatorilor de produse agricole pentru finantarea capitalului de lucru.
- Conform OG 43/2013 s-a acordat Fondului suma 520.000.000 RON (31 decembrie 2023: 365.000.000 RON), care va fi utilizata impreuna cu dobanzile incasate pentru garantarea creditelor pe care institutiile de credit le pun la dispozitie fermierilor.
- Conform OUG 49/2015 sumele ramase la dispozitia Fondului din sumele alocate pe schemele de garantare LOT1 si LOT2, in valoarea totala de 5.159.249 RON (31 decembrie 2023: 7.748.804 RON).
- Conform OUG 7/2024 s-a acordat Fondului suma 80.000.000 RON (31 decembrie 2023: 0 RON).

Pentru sursa alocata prin Memorandumul de Finantare, conform hotarare CA incepand cu anul 2023 expunerea de de 1:1, iar suma ramasa la dispozitia Fondului este de 32.614.291 RON (31 decembrie 2023: 31.610.862 RON).

La data de 31 decembrie 2024 soldul dobanzilor acumulate pentru toate sursele (Legea 218/2005, Legea 329/2009, OUG 79/2009, OG 43/2013, OUG 49/2015, OUG 7/2024) inregistrate ca datorii subordonate, este de 154.843.336 RON (31 decembrie 2023: 100.981.229 RON).

Miscarea fondurilor alocate de MADR si dobanda aferenta, pentru anii 2023 si 2024 se prezinta astfel:

| | 2024 | 2023 |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------|
| Sold initial la 1 ianuarie | 915.963.834 | 867.024.448 |
| Garantii recuperate | 9.339.145 | 4.071.180 |
| Reintregire Fond | 80.000.000 | - |
| Garantii platite | (7.197.466) | (7.790.989) |
| Rambursari catre MADR | (5.005.682) | (8.392.543) |
| Sold final la 31 decembrie | 1.047.236.386 | 915.963.834 |

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

22. PROVIZIOANE

| | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|--|----------------------|----------------------|
| Provizioane pentru participarea salariatilor la profit (a) | 1.300.000 | 2.000.000 |
| Provizion beneficii salariați (b) | 277.743 | 257.853 |
| Provizion concedii neefectuate (c) | 358.474 | 323.498 |
| Provizion pentru penalitati si cheltuieli de executare (d) | 442.569 | - |
| ECL pentru portofoliul de garantii (e) | 185.508 | - |
| Total | 2.564.294 | 2.581.351 |

Miscarile in provizioane din timpul anului se prezinta astfel:

| | 2024 | 2023 |
|--|------------------|------------------|
| Sold la 1 ianuarie | 2.581.351 | 2.326.590 |
| (Venit net)/cheltuiala neta din cu provizioane pentru garantii financiare si angajamente extrabilantiere (nota 12) (*) | 185.508 | - |
| (Venit net)/Cheltuiala net cu provizioane pentru participarea angajatilor la profit | (700.000) | - |
| Venit net)/ Cheltuiala neta cu provizioane pentru beneficii ale angajatilor la terminarea contractului de munca | 19.890 | 257.853 |
| (Venit net)/ Cheltuiala neta cu provizioane pentru penalitati (nota 12) | 442.569 | - |
| Venit net)/ Cheltuiala neta Provizioane pentru alte beneficii ale angajatilor | 34.976 | (3.092) |
| Sold la 31 decembrie | 2.564.294 | 2.581.351 |

- a) Suma de 1.300.000 RON reprezinta fondul pentru participarea salariatilor si alte drepturi cuvenite administratorilor conform Legii societatilor nr. 31/1990, la profitul anului 2024 (2.000.000 RON pentru anul 2023), propusa a se constitui ca provizion conform Ordinului Ministrului Finantelor Publice privind unele reglementari contabile aplicabile agentilor economici nr. 128/2005 si Ordinului Ministrului Finantelor Publice privind unele precizari contabile aplicabile agentilor economici nr. 418/2005.
- b) Suma de 277.743 RON reprezinta provizioane pentru beneficii ale angajatilor la terminarea contractului de munca (31 decembrie 2023: 257.853 RON).
- c) Suma de 358.474 RON (reprezinta provizioanele pentru concediu neefectuat la finalul anului (31 decembrie 2023: 326.590 RON).
- d) Suma de 442.569 RON reprezinta provizion pentru penalitati si cheltuieli de executare estimate pentru contracte de garantare.
- e) Suma de 185.508 RON reprezinta calcul ECL pentru portofoliul de garantii in sold la 31.12.2024.

23. ALTE DATORII

| | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Fond EURO (a se vedea nota 23.1) | 32.614.291 | 31.610.862 |
| Datorii atasate FOND_EURO (a se vedea nota 23.1) | 270.441 | 298.698 |
| Creante recuperate (alti creditorii diversi) (a se vedea nota 23.2) | 30.349.109 | 21.494.160 |
| Venituri in avans (a se vedea nota 23.3) | 54.688.415 | 28.400.325 |
| Creditori diversi | 265.378 | 144.509 |
| Personal salarii datorate | 195.916 | 183.134 |
| Contributii bugetele asigurarilor sociale | 504.386 | 529.779 |
| Impozit pe veniturile din salarii | 89.969 | 94.941 |
| Garantii materiale aferente gestionarilor | 9.468 | 9.468 |
| Impozit pe profit datorat | 1.314.180 | 438.006 |
| TVA de plata | 933 | 722 |
| Total | 120.302.486 | 83.204.604 |

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

23. ALTE DATORII (continuare)

23.1. Fond EURO

În conformitate cu Memorandumul de Finanțare din 24 martie 1994 pentru Programul PHARE RO 9203 de privatizare a Agriculturii și Agro Industriilor din România, modificat prin Memorandumul de înțelegere din 5 august 1999, Comisia Uniunii Europene a acordat Guvernului României, reprezentat de Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale, suma de 9.000.000 EUR, reprezentând contribuție la înființarea „Fondului de Garantare a Creditului Rural SA”. Fondul, ca administrator direct al sursei EURO, trebuie să depoziteze suma alocată și soldul dobanzilor aferente în depozite, într-un cont EUR purtător de dobândă, la bănci din România. La 31 decembrie 2024 soldul fondului alocat era de 6.262.162 EUR, la această dată dobânda acumulată fiind în valoare de 294.661 EUR.

În conformitate cu Memorandumul de Finanțare încheiat între Uniunea Europeană și Guvernul României și Adendumul la memorandum din 15 iulie 2002, Fondul a utilizat în anul 2023 dobânda și sursa alocată pentru plata garanțiilor acordate pe această sursă.

Fondurile evidențiate în bilanț ca fiind primite de la Comisia Uniunii Europene la 31 decembrie 2024 sunt în valoare de 32.614.291 RON (31 decembrie 2023: 31.610.862 RON), reprezentând 6.556.823 EUR (31 decembrie 2023: 6.354.453 EUR).

Cresterea de la 6.354.453 EUR la 31.12.2023 la 6.556.823 EUR la 31.12.2024, se datorează încasării de dobânzi în valoare de 203.214 EUR, recuperării de creanțe în valoare de 99.489 EUR. În anul 2024 s-au reținut cheltuielilor de reprezentare și promovare în valoare de 100.333 EUR.

Evoluția fondurilor PHARE RO 9203 primite de la Comisia Uniunii Europene pentru anii 2023 și 2024:

| | 2024 | 2023 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sold initial la 1 ianuarie | 31.610.862 | 31.197.953 |
| Dobânda acumulată | 1.010.145 | 530.642 |
| Diferența de curs | (2.250) | 172.102 |
| Plăți | (499.240) | (337.565) |
| Garanții recuperate | 494.774 | 47.730 |
| Sold final la 31 decembrie | 32.614.291 | 31.610.862 |

Sumele alocate și dobânzile acumulate se plasează la bănci la cele mai bune oferte de pe piață în depozite bancare.

Datoriile atasate - dobânzi de primit, aferente plasamentelor fondurilor în euro, sunt în valoare de 270.441 RON (31 decembrie 2023: 298.698 RON), evidențiate în contul 3567 “Datorii atasate” până la scadența depozitelor.

23.2. Creanțe recuperate (alți creditori diversi)

Recuperarea creanțelor rezultate din plata garanțiilor, începând cu anul 2010 se face prin procedura de executare silită și/sau prin procedura insolvenței.

Sumele încasate de Fond, în perioada derulării acestor proceduri, nu sunt sume finale, ci sunt sume încasate parțial, până la finalizarea procedurilor.

Sumele recuperate se vor încasa de către Fond într-un cont destinat special acestor sume („Alți creditori diversi”), pe analitice distincte în funcție de sursa din care s-a făcut plata garanției.

După finalizarea procedurilor de credit se va efectua regularizarea între băncile clienți ai Fondului și Fond conform prevederilor contractului de garantare, reintregind sursa din care au fost plătite.

La 31 decembrie 2024 suma acestor recuperări parțiale este de 30.349.109 RON (31 decembrie 2023: 21.494.161 RON).

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
 (toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

23. ALTE DATORII (continuare)

23.3 Veniturile in avans

Veniturile in avans si datoriile angajate inregistrate la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023 cuprind:

- comisioane de garantare facturate in 2024 reprezentand venituri ale anilor 2025, 2026 si 2027 si in valoare de 1.287.689 RON (31 decembrie 2023: 1.907.263 RON), evidentiata in contul 376 „Venituri inregistrate in avans”;
- comisioane de administrare incasate si de incasat, conform programelor AGRO IMM INVEST, RURAL INVEST si Creditul Fermierul, reprezentand venituri ale perioadei 2025-2029, in valoare de 53.364.397 RON (31 decembrie 2023: 26.461.747 RON), evidentiata in contul 376 „Venituri inregistrate in avans”;
- cheltuieli de platit – facturi de utilitati primite in anul 2024 care se refera la exercitiul financiar 2025 in valoare de 36.329 RON (31 decembrie 2023: 31.316 RON);

24. ACTIUNI PROPRII SI OBLIGATIUNI EMISE

a) Actiuni

Capital social

Capitalul social statutar total este in valoare de 15.940.890 RON, reprezentand 1.594.089 actiuni avand o valoare nominala a 10 RON pe actiune. Capitalul social este varsat in intregime la 31 decembrie 2024.

Nu au existat modificari in anul 2024 in capitalul social al Fondului fata de 31 decembrie 2023.

In iulie 2023 s-a schimbat actionariatul, CEC BANK S.A. preluand toate actiunile Bancii Comerciale Romane, Bancii Romane de Dezvoltare si Raiffeisen Bank, devenind astfel actionar majoritar (99,993%), MADR detinand 0,007% din capitalul social.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2024 si la 31 decembrie 2023, inregistrata la Registrul Comertului, se prezinta astfel:

| | Nr. actiuni detinute | Valoarea actiunilor detinute | % din capital social |
|---|-------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| Ministerul Agriculturii si Dezvoltarii Rurale | 114 | 1.140 | 0,007% |
| CEC Bank SA | 1.593.975 | 15.939.750 | 99,993% |
| TOTAL | 1.594.089 | 15.940.890 | 100,000% |

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

| | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Capital social statutar | 15.940.890 | 15.940.890 |
| Efectul hiperinflatiei – IAS 29 | 5.267.960 | 5.267.960 |
| Capital social retratat conform IFRS | 21.208.850 | 21.208.850 |

La trecerea la IFRS, FGCR a procedat la retratarea informatiilor iar una din ajustarile importante a fost retratarea capitalului social conform IAS 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste”. Avand in vedere faptul ca FGCR este o societate infiintata in anul 1994 care a parcurs intreaga perioada de hiperinflatie, conform calculelor efectuate a rezultat o majorare a capitalului social de 5.267.960 RON. Aceasta suma a fost inregistrata astfel: debit cont 51873 “Rezultatul raportat provenit din aplicarea IAS 29” si credit cont 504 “Ajustari ale capitalului social/capitalului de dotare”, concomitent cu inregistrarea unei pierderi reportate in valoare de suma de 5.267.960 RON.

b) Obligatiuni

Fondul nu are niciun fel de obligatiuni emise la 31 decembrie 2024 si nici la 31 decembrie 2023

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
 (toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

25. REZERVE CONSTITUITE

| | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|----------------|----------------------|----------------------|
| Rezerve legale | 3.188.178 | 3.188.178 |
| Alte rezerve*) | 379.527 | - |
| Total | 3.567.705 | 3.188.178 |

*)Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat, în cursul anului 2024, repartizarea profitului aferent anului 2023 în valoare de 6.321.794 RON, astfel: suma de 941.917 RON pentru acoperirea pierderii, suma de 379.527 RON la alte rezerve, pentru destinatia „fond de rezerva” și suma de 5.000.350 RON dividende.

La 31 decembrie 2024 rezervele în suma de 3.567.705 RON (31 decembrie 2023: 3.188.178 RON) au următoarea componenta:

- **Rezervele legale**, în suma de 3.188.178 RON (31 decembrie 2023: 3.188.178 RON) au fost constituite în concordanță cu Legea 31/1990 prin alocarea a câte maximum 5% din profitul brut, până când fondul de rezerva a atins nivelul de 20% din capitalul social statutar. Aceste rezerve nu pot fi distribuite actionarilor.
- **Alte rezerve** în valoare de 379.527 RON (31 decembrie 2023: 0 RON), sunt constituite din repartizarea profitului net, din anii anteriori, pe baza aprobarii Adunării Generale a Actionarilor, urmând ca destinatia să fie aprobată ulterior de actionari. În anul 2024 s-au majorat aceste rezerve din profitul net statutar al anului 2023.

25. REPARTIZAREA PROFITULUI

Mai jos este prezentată propunerea de repartizare a profitului statutar la 31 decembrie 2024, precum și repartizarea profitului statutar la 31 decembrie 2023, care a fost aprobată în Adunarea Generală a Actionarilor:

| | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|--|----------------------|----------------------|
| Profit net de repartizat | 24.942.190 | 6.321.794 |
| - Acoperire pierdere rezultatul reportat provenit din alte ajustari, mai puțin ajustarea la inflație | - | 941.917 |
| - Alte rezerve, pentru majorare capital social | - | 379.527 |
| - Alte rezerve | 24.942.190 | - |
| - Dividende de plata | - | 5.000.350 |
| Profit nerepartizat | - | - |

Această propunere de repartizare are în vedere faptul că rezultatul reportat negativ rezultat în urma ajustărilor de inflație generată de trecerea la IFRS este acoperit de capitalul social prin natura ajustării (a se vedea nota 24).

Conform Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Actionarilor 10.04.2024 s-a aprobat repartizarea profitului net statutar înregistrat la 31 decembrie 2023 în suma de 6.321.794 RON ca: acoperirea pierderii în valoare de 941.917 RON, dividende în valoare de 5.000.350 RON și Alte rezerve în valoare de 379.527 RON.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
 (toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

26. TRANZACTII CU PARTI AFLATE IN RELATII SPECIALE CU FONDUL

In cursul anului 2023 Fondul avea parti afiliate pe Banca Romana pentru Dezvoltare GSG, Banca Comerciala Romana si Raiffeisen Bank, care la acel moment detineau fiecare 33,331% din capitalul social al Fondului. In iulie 2023 toate actiunile acestora au fost preluate de catre CEC Bank SA, acesta devenind actionar majoritar al Fondului detinand 99,997% din capitalul social. La 31.12.2023 si la 31.12.2024 doar CEC Bank Sa este persoana afiliata FGCR.

La 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023, Fondul avea urmatoarele solduri cu societati considerate ca fiind persoane afiliate:

Depozite si conturi curente (constituite din surse proprii si alte surse)

| | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|--------------|----------------------|----------------------|
| CEC | 444.211.055 | 446.206.776 |
| Total | 444.211.055 | 446.206.776 |

Venituri din dobanzi aferente depozitelor si conturilor curente in anii 2024 si 2023 la depozite constituite la banci afiliate, dupa cum urmeaza:

- De la BRD in valoare de 0 RON (2023: 6.609.322 RON)
- De la BCR in valoare de 0 RON (2023: 3.593.531 RON)
- De la Raiffeisen in valoare de 0 RON (2023: 790.565 RON)
- De la CEC Bank SA in valoare de 26.478.440 RON (2023: 29.285.153 RON)

Venituri din dobanzi aferente titlurilor de stat cumparate prin banci afiliate in anii 2023 si 2024 :

- De la BRD in valoare de 0 RON (2023: 5.608.880 RON)
- De la BCR in valoare de 0 RON (2023: 7.024.526 RON)
- De la Raiffeisen in valoare de 0 RON (2023: 3.418.829 RON)
- De la CEC Bank SA in valoare de 5.617.804 RON (2023: 5.964.730 RON)

Veniturile din comisioane de garantare si administrare, in relatiile cu partile afiliate, se prezinta astfel in anul 2024:

| BANCA | TOTAL | INVESTITII | PROD | MICRO | AGRO & RURAL | Creditul Fermierul 1% cost derulare schema | Creditul Fermierul Comision Garantare | % |
|------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|-------------------|--|---------------------------------------|------------|
| Total din care: | 43.267.798 | 7.052.654 | 596.086 | 18.005.495 | 14.233.488 | 3.231.890 | 148.185 | 100 |
| CEC BANK S.A. | 18.354.981 | 3.882.227 | 10.623.417 | 199.752 | 2.901.703 | 730.472 | 17.410 | 42,42 |

Veniturile din comisioane de garantare, in relatiile cu partile afiliate, se prezinta astfel in anul 2023:

| BANCA | TOTAL | INVESTITII | PROD | MICRO | AGRO IMM INVEST | AGRO IMM INVEST PLUS | RURAL INVEST | RURAL INVEST PLUS | % |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------|----------------------|------------------|-------------------|------------|
| Total din care: | 13.240.643 | 3.925.936 | 4.110.353 | 144.887 | 254.894 | 67.969 | 1.410.793 | 3.325.811 | 100 |
| CEC BANK S.A. | 9.724.813 | 3.650.953 | 4.102.615 | 144.887 | 12.237 | 64.648 | 460.775 | 1.288.698 | 38,18 |
| B.R.D. - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. | 1.583.768 | 69.864 | - | - | 9.005 | 2.682 | 409.823 | 1.092.395 | 6,22 |
| RAIFFEISEN BANK SA | 1.173.459 | 205.120 | - | - | - | - | 288.919 | 679.420 | 4,61 |
| BANCA COMERCIALA ROMANA S.A. | 758.602 | - | 7.738 | - | 233.652 | 638 | 251.276 | 265.297 | 2,98 |

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

27. ONORARIILE DE AUDIT

In anul 2023, a fost initiata o noua procedura de achizitie pentru servicii de audit, pentru o perioada de 3 ani, finalizata prin semnarea contractului cu societatea FORVIS MAZARS ROMANIA SRL. Obiectul contractului il reprezinta auditarea situatiilor financiare anuale ale Fondului de Garante a Creditului Rural IFN SA din perioada 2023 – 2025. Valoarea contractului pentru auditul situatiilor financiare pentru anul 2024 este de 26.500 EUR, la care se adauga TVA. Nu au mai fost percepute alte onorarii.

28. DATORII CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE

A. MADR si Sursa EURO

Fondul de Garantare a Creditului Rural-I.F.N. S.A. are angajamente totale in sold la data de 31.12.2024 in valoare de 2.409.218.803 RON, din care 2.407.923.897 RON reprezinta soldul celor 3.877 de garantii, scrisori de garantie si notificari active existente in portofoliu, iar 1.294.905 RON reprezinta valoarea a 6 cereri de plata primite si ramase neonorate pana la data de 31.12.2024. Situatiia centralizata pe surse a angajamentelor de garantare in sold la data de 31.12.2024, se prezinta astfel:

| Sursa de finantare | Total angajamente la 31.12.2024*) | | sold garantii *) | | cereri de plata neonorate**) | |
|--|--------------------------------------|----------------------|------------------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| | Nr. | Valoare - lei | Nr. | Valoare - lei | Nr. | Valoare - lei |
| SURSA EURO | 3 | 4.299.574 | 3 | 4.299.574 | - | - |
| SURSA LOT1_M121_AGRICOL | 5 | 4.973.401 | 5 | 4.973.401 | - | - |
| SURSA LOT1_M123_AGRICOL | 1 | 74.277 | - | - | 1 | 74.277 |
| SURSA MADR - OUG 43/2013_art. 3_pct. 3_lit. a_b_BENEF PNDR | 106 | 125.258.249 | 106 | 125.258.249 | - | - |
| SURSA MADR - OUG43/2013 | 2.680 | 1.519.909.947 | 2.676 | 1.518.830.282 | 4 | 1.079.665 |
| SURSA MADR BEN.PUBL_GAL_OUAI_FEADR_L 218/05 | 4 | 13.423.055 | 4 | 13.423.055 | - | - |
| SURSA MADR -CREDITUL FERMIERUL OUG 7/2024 | 769 | 353.372.860 | 769 | 353.372.860 | - | - |
| SURSA MADR-FEGA_L218/05 | 5 | 16.868.957 | 5 | 16.868.957 | - | - |
| SURSA MADR-OUG79/09 | 266 | 307.563.933 | 266 | 307.563.933 | - | - |
| SURSA MADR-PRODUCTIE Legea 329/09 | 43 | 62.869.941 | 42 | 62.728.979 | 1 | 140.963 |
| SURSA MADR- PRODUCTIE_L218/05 | 1 | 604.608 | 1 | 604.608 | - | - |
| TOTAL | 3.883 | 2.409.218.803 | 3.877 | 2.407.923.897 | 6 | 1.294.905 |

Fata de angajamentele totale in sold la data de 31.12.2023, in valoare de 1.466.614.064 RON, valoarea acestora la data de 31.12.2024 a crescut cu aproximativ 942 mil. RON, reprezentand o crestere de 64,27% .

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

28. DATORII CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE (continuare)

Soldul total al garantiilor active existente in portofoliul Fondului la data de 31.12.2024 (exclusiv cereri de plata), in valoare de **2.407.923.897 RON** este repartizat pe institutii finantatoare astfel:

| - RON -Institutiile finantatoare / AFIR | Nr. | Total sold garantii active la 31.12.2024 | din care: | | | | | |
|---|-------------|--|------------|--------------------|-------------|----------------------|----------|----------------|
| | | | Nr. | pentru investitii | Nr. | pentru productie | Nr. | mixt |
| AGENTIA PENTRU FINANTAREA INVESTITIILOR RURALE | 266 | 307.563.933 | 266 | 307.563.933 | - | - | - | - |
| ALPHA BANK ROMANIA S.A. | 6 | 737.734 | 1 | 161.537 | 5 | 576.197 | - | - |
| B.R.D. - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. | 147 | 52.065.526 | 8 | 2.440.861 | 139 | 49.624.665 | - | - |
| BANCA CENTRALA COOPERATISTA CREDITCOOP | 1 | 4.332 | - | - | 1 | 4.332 | - | - |
| BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA | 2 | 732.067 | - | - | 2 | 732.067 | - | - |
| BANCA COMERCIALA ROMANA S.A. | 9 | 1.657.647 | - | - | 9 | 1.657.647 | - | - |
| BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI EXIMBANK S.A. | 7 | 71.490.395 | - | - | 7 | 71.490.395 | - | - |
| BANCA TRANSILVANIA S.A. | 1434 | 607.023.528 | 34 | 39.086.524 | 1400 | 567.937.004 | - | - |
| CEC BANK S.A. | 1549 | 1.034.043.491 | 452 | 227.316.619 | 1093 | 806.541.234 | 4 | 185.639 |
| FIRST BANK S.A. | 5 | 3.859.395 | 1 | 40.395 | 4 | 3.819.000 | - | - |
| GARANTI BANK SA | 13 | 7.379.636 | - | - | 13 | 7.379.636 | - | - |
| IMOCREDIT IFN S.A. | 2 | 1.160.000 | - | - | 2 | 1.160.000 | - | - |
| LIBRA INTERNET BANK SA | 49 | 21.015.261 | 1 | 95.244 | 48 | 20.920.016 | - | - |
| OTP BANK ROMANIA SA | 12 | 10.983.164 | 1 | 905.000 | 11 | 10.078.164 | - | - |
| PATRIA BANK S.A. | 185 | 108.363.756 | 21 | 19.873.660 | 164 | 88.490.096 | - | - |
| PROCREDIT BANK S.A. | 43 | 16.062.615 | 1 | 1.185.522 | 42 | 14.877.093 | - | - |
| RAIFFEISEN BANK S.A. | 2 | 3.838.483 | 2 | 3.838.483 | - | - | - | - |
| UNICREDIT BANK S.A. | 3 | 2.150.000 | - | - | 3 | 2.150.000 | - | - |
| VISTA BANK (ROMANIA) S.A. | 142 | 157.792.934 | 1 | 2.000.000 | 141 | 155.792.934 | - | - |
| TOTAL | 3877 | 2.407.923.897 | 789 | 604.507.778 | 3084 | 1.803.230.480 | 4 | 185.639 |

Din totalul angajamentelor de garantare active in sold, cele aferente creditelor de investitii reprezinta 25,10%, cele aferente creditelor de productie reprezinta 74,89%, iar cele aferente unor credite mixte reprezinta 0,01%.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
 (toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

28. DATORII CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE (continuare)

Soldul total al cererilor de plata in analiza existente in portofoliul Fondului la data de 31.12.2024 (exclusiv surse de garantare MADR), in valoare de 1.294.905 RON repartizate pe institutii finantatoare se prezinta astfel:

| Institutia finantatoare | Nr. | Total sold cereri de plata in analiza 31.12.2024 | din care: | | | |
|-------------------------|----------|--|-----------|------------------|----------|-------------------|
| | | | Nr. | Pentru productie | Nr. | Pentru investitii |
| CEC BANK SA | 4 | 777.153 | 3 | 674.687 | 1 | 102.466 |
| BANCA TRANSILVANIA SA | 1 | 443.475 | 1 | 443.475 | - | - |
| BRD – GSG SA | 1 | 74.277 | - | - | 1 | 74.277 |
| TOTAL: | 6 | 1.294.905 | 4 | 1.118.162 | 2 | 176.743 |

Soldul angajamentelor aflate in cerere de plata aferent creditelor de investitii reprezinta 13,65%, iar cel aferent creditelor de productie reprezinta 86,35% din totalul angajamentelor de garantare aflate in cerere de plata.

Fondul de Garantare a Creditului Rural-I.F.N. S.A. are angajamente totale in sold la data de 31.12.2023 in valoare de 1.466.614.064 RON, din care 1.457.577.083 RON reprezinta soldul celor 2.241 de garantii, scrisori de garantie si notificari active existente in portofoliu, iar 9.036.981 RON reprezinta valoarea a 11 cereri de plata primite si ramase neonorate pana la data de 31.12.2023. Situatia centralizata pe surse a angajamentelor de garantare in sold la data de 31.12.2023, se prezinta astfel:

| Sursa de finantare | Total angajamente in sold la data de 31.12.2023 | | din care: | | | |
|--|---|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| | Nr. | Valoare (RON) | Sold garantii active | | Sold cereri de plata in analiza | |
| | | | Nr. | Valoare (RON) | Nr. | Valoare (RON) |
| SURSA EURO | 6 | 12.712.142 | 6 | 12.712.142 | - | - |
| SURSA LOT1_M121_AGRICOL | 9 | 7.069.456 | 9 | 7.069.456 | - | - |
| SURSA LOT1_M123_AGRICOL | 2 | 357.539 | 1 | 283.262 | 1 | 74.277 |
| SURSA LOT2_M123_NON_AGRICOL | 1 | 92.509 | 1 | 92.509 | - | - |
| SURSA MADR - OUG 43/2013_art. 3_pct. 3_lit. a_b_BENEF PNDR | 123 | 150.944.532 | 121 | 147.929.030 | 2 | 3.015.502 |
| SURSA MADR - OUG43/2013 | 1683 | 784.649.675 | 1681 | 784.103.033 | 2 | 546.642 |
| SURSA MADR BEN.PUBL_GAL_OUAI_FEADR_L218/05 | 5 | 14.074.679 | 5 | 14.074.679 | - | - |
| SURSA MADR-FEADR_L218/05 | 3 | 2.473.955 | 2 | 2.354.134 | 1 | 119.821 |
| SURSA MADR-FEGA_L218/05 | 5 | 16.868.957 | 5 | 16.868.957 | - | - |
| SURSA MADR-OUG79/09 | 338 | 404.403.219 | 334 | 399.272.575 | 4 | 5.130.644 |
| SURSA MADR-PRODUCTIE Legea 329/09 | 76 | 72.362.793 | 75 | 72.212.698 | 1 | 150.095 |
| SURSA MADR-PRODUCTIE_L218/05 | 1 | 604.608,00 | 1 | 604.608 | - | - |
| TOTAL | 2252 | 1.466.614.064 | 2241 | 1.457.577.083 | 11 | 9.036.981 |

Fata de angajamentele totale in sold la data de 31.12.2022, in valoare de 1.288.673.587 RON, valoarea acestora la data de 31.12.2023 a crescut cu aproximativ 178,04 mil. RON, reprezentand o crestere de 13,8%.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

28. DATORII CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE (continuare)

Soldul total al garantiilor active existente in portofoliul Fondului la data de 31.12.2023 (exclusiv cereri de plata), in valoare de 1.457.577.083 RON este repartizat pe institutii finantatoare astfel:

| Institutia finantatoare / AFIR | Total sold garantii active la 31.12.2023 | Din care: | | |
|---|--|--------------------|--------------------|----------------|
| | | investitii | productie | mixt |
| AGENTIA PENTRU FINANTARE A INVESTITIILOR RURALE | 399.272.575 | 399.272.575 | - | - |
| ALPHA BANK ROMANIA S.A. | 642.714 | 201.921 | 440.793 | - |
| B.R.D. - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. | 2.797.266 | 2.797.266 | - | - |
| BANCA CENTRALA COOPERATISTA CREDITCOOP | 26.781 | - | 26.781 | - |
| BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA | 608.000 | - | 608.000 | - |
| BANCA COMERCIALA ROMANA S.A. | 717.348 | - | 717.348 | - |
| BANCA TRANSILVANIA S.A. | 251.296.897 | 44.142.622 | 207.154.275 | - |
| CEC BANK S.A. | 714.031.185 | 239.564.872 | 474.157.468 | 308.845 |
| FIRST BANK S.A. | 577.975 | 201.975 | 376.000 | - |
| LIBRA INTERNET BANK SA | 19.024.638 | 278.356 | 18.746.282 | - |
| OTP BANK ROMANIA SA | 5.179.680 | 3.979.680 | 1.200.000 | - |
| PATRIA BANK S.A. | 43.400.078 | 5.470.794 | 37.929.284 | - |
| PROCREDIT BANK S.A. | 3.123.544 | 1.965.175 | 1.158.369 | - |
| RAIFFEISEN BANK S.A. | 12.818.483 | 12.818.483 | - | - |
| VISTA BANK (ROMANIA) S.A. | 4.059.919 | - | 4.059.919 | - |
| TOTAL | 1.457.577.083 | 710.693.719 | 746.574.519 | 308.845 |

Din totalul angajamentelor de garantare active in sold, cele aferente creditelor de investitii reprezinta 48,76%, cele aferente creditelor de productie reprezinta 51,22%, iar cele aferente unor credite mixte reprezinta 0,02%.

Soldul total al cererilor de plata in analiza existente in portofoliul Fondului la data de 31.12.2023, in valoare de 9.036.982 RON repartizate pe institutii finantatoare se prezinta astfel:

| Institutia finantatoare / AFIR | Nr. | Total sold cereri de plata in analiza 31.12.2023 | din care: | | | |
|--------------------------------|-----------|--|-----------|------------------|----------|-------------------|
| | | | Nr. | Pentru productie | Nr. | Pentru investitii |
| BRD - GSG | 1 | 74.277 | - | - | 1 | 74.277 |
| CEC Bank S.A. | 2 | 269.916 | 1 | 150.095 | 1 | 119.821 |
| EXIMBANK S.A. | 3 | 3.447.908 | - | - | 3 | 3.447.908 |
| LIBRA INTERNET BANK S.A. | 1 | 114.236 | 1 | 114.236 | - | - |
| AFIR | 4 | 5.130.644 | - | - | 4 | 5.130.644 |
| TOTAL: | 11 | 9.036.981 | 2 | 264.331 | 9 | 8.772.650 |

Soldul angajamentelor aflate in cerere de plata aferent creditelor de investitii reprezinta 97,07%, iar cel aferent creditelor de productie reprezinta 2,93% din totalul angajamentelor de garantare aflate in cerere de plata.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

28. DATORII CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE (CONTINUARE)

In cursul anului 2024, FGCR – IFN SA a avut in analiza un total de 27 de cereri de plata cu o valoare cumulata de 19.393.519 LEI - pe toate sursele de garantare administrate de FGCR. Din acestea 16 cereri de plata (valoare cumulata 10.356.537 LEI) au fost primite in cursul anului 2024 iar 11 de cereri de plata (valoare cumulata 9.036.982 LEI) au fost primite anterior anului 2024 si se afla in analiza Fondului la 31.12.2023.

Situatia / evolutia celor 27 de cereri de plata analizate de Fond in cursul anului 2024 (inclusiv cererile de plata aferente garantiilor acordate in cadrul Programelor guvernamentale elaborate de Ministerul Finantelor) se prezinta dupa cum urmeaza:

A. CERERI DE PLATA ONORATE:

1. Pentru un numar de douasprezece (12) garantii s-a finalizat analiza dosarelor cererilor de plata depuse de institutiile finantatoare si AFIR, fiind efectuate plati in valoare totala de 9.660.887 LEI (suma solicitata la plata de catre institutiile finantatoare / AFIR a fost de 9.662.116 LEI iar in 2 cazuri FGCR a aprobat la plata sume mai mici ca valoarea solicitata la plata de catre institutiile finantatoare *). Pentru efectuarea platilor de catre Fond, s-a avut in vedere respectarea de catre institutiile finantatoare / Agentia pentru Finantarea Investitiilor Rurale a prevederilor din Contractele de garantare / Acordurile de finantare / Conventiile de lucru / Conventiile de garantare si plata a granturilor / Legislatia aferenta. In cazul programelor guvernamentale cu scheme de ajutor de stat, deciziile de plata au fost emise de FGCR dar platile efective au fost realizate de catre Ministerul Finantelor – in aceasta situatie au fost analizate si solutionate 2 cererile de plata din cele 12 mentionate mai sus, fiind efectuate plati in valoare totala de 2.463.421 LEI.

B. CERERI DE PLATA RAMASE IN ANALIZA SI NEONORATE (RESPINSE LA PLATA / RETRASE DE INSTITUTIILE FINANTATOARE SI AFIR)

1. (1) garantie pentru care a fost inregistrata o cerere de plata in valoare de 4.500.000 LEI a fost respinsa la plata de catre FGCR deoarece institutia finantatoare nu a putut furniza informatii si / sau documente din care sa rezulte ca utilizarea facilitatii de credit garantate a fost angajata si pentru alte activitati eligibile in cadrul Componentei RURAL INVEST din Programul IMM INVEST PLUS (OUG nr. 99 / 2022) in afara codului CAEN finantat (conform normelor legale aferente schemei de ajutor de stat);
2. Sase (6) garantii pentru care au fost inregistrate cereri de plata in valoare totala de 964.648 LEI au fost scoase din evidenta Fondului la solicitarea institutiilor finantatoare / AFIR ca urmare a rambursarii / recuperarii integrale a principalului restant / debitului restant ulterior transmiterii cererilor de plata / cererilor de executare a scrisorii de garantie pentru restituiria avansului;
3. Pentru o (1) garantie pentru care a fost inregistrata o cerere de executare a scrisorii de garantie pentru restituiria avansului in valoare de 2.248.010 LEI a fost prelungita valabilitatea scrisorii de garantie pentru restituiria avansului la solicitarea AFIR fiind retrasa astfel cerere de executare depusa initial;
4. Pentru un numar de sapte (7) de garantii pentru care au fost inregistrate cereri de plata in valoare totala de 1.942.905 LEI (valoarea initiala a cererilor de plata aflate in analiza la inceputul anului 2024 cumulat cu valoarea cererilor de plata primite pe parcursul anului 2024 si care au ramas in analiza la sfarsitul anului 2024 in analiza – 2.018.746 LEI *), analiza dosarelor de plata in vederea efectuarii platii garantiilor nu a putut fi finalizata pâna la sfarsitul anului 2024.

** Mentionam ca diferentele intre valoarea totala a cererilor de plata existente in analiza la inceputul anului 2024 (01.01.2024) la care se adauga cele primite in cursul lui 2024 si valoarea cererilor de plata asa cum au evoluat acestea in cursul anului (plati, respingeri, retrageri, etc.) respectiv cele ramase inca in analiza la finalul anului 2024 se datoreaza fie diminuarilor de valoare pe parcursul analizei (rambursari parțiale si totale ale creditelor restante din sume incasate in cadrul procedurilor judiciare, din angajamente de plata, din plati amiabile, etc.) fie platilor parțiale ale unor cereri de plata (in unele cazuri FGCR a aprobat la plata sume mai mici ca valoarea solicitata la plata de catre institutiile finantatoare).*

Spre comparatie, in cursul anului 2023, FGCR – IFN SA a avut in analiza in total 19 de cereri de plata cu o valoare cumulata de 17.129.980 LEI. Din acestea, 13 cereri de plata (valoare cumulata 14.914.419 LEI) au fost primite in cursul anului 2023 iar 6 de cereri de plata (valoare cumulata 2.215.561 LEI) au fost primite anterior anului 2023 si se afla in analiza Fondului la 31.12.2022.

Situatia / evolutia celor 19 de cereri de plata analizate de Fond in cursul anului 2023 se prezinta dupa cum urmeaza:

A. CERERI DE PLATA ONORATE:

1. Pentru un numar de 5 garantii s-a finalizat analiza dosarelor cererilor de plata depuse de institutiile finantatoare / AFIR si s-au efectuat plati in valoare totala de 7.790.989 LEI. Pentru efectuarea platilor de catre Fond, s-a avut in vedere respectarea de catre institutiile finantatoare / Agentia pentru Finantarea Investitiilor Rurale a prevederilor din Contractul de garantare / Conventiile de lucru / Legislatia aferenta;

B. CERERI DE PLATA RAMASE IN ANALIZA SI NEONORATE (REZILIATE UNILATERAL / RETRASE DE INSTITUTIILE FINANTATOARE SI AFIR)

1. O (1) garantie pentru care a fost inregistrata o cerere de plata in valoare 54.225 LEI a fost reziliata unilateral de catre FGCR deoarece institutia finantatoare nu a retransmis o noua cerere de plata in termenul stabilit conform prevederilor contractuale / conventionale de la data restituirii dosarului de plata;

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

28. DATORII CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE (continuare)

2. Doua (2) garantii pentru care au fost inregistrate cereri de plata in valoare totala de 70.530 LEI au fost scoase din evidenta Fondului la solicitarea AFIR ca urmare a recuperarii integrale a debitelor datorate.
3. Pentru un numar de 11 de garantii pentru care au fost inregistrate cereri de plata in valoare totala de 9.036.982 LEI (valoarea initiala cereri de plata aflate in analiza la inceputul anului 2023 cumulat cu valoarea cererilor de plata primite pe parcursul anului 2023 si care au ramas in analiza la sfârșitul anului 2023 in analiza – 9.214.236 LEI *), analiza dosarelor de plata in vederea efectuării plății garantiilor nu a putut fi finalizata până la sfârșitul anului 2023.

** Mentionam ca diferentele intre valoarea totala a cererilor de plata existente in analiza la inceputul anului (01.01.2023) la care se adauga cele primite in cursul lui 2023 si cele ramase inca in analiza la finalul anului 2023 se datoreaza diminuărilor de valoare pe parcursul analizei (rambursari parțiale si totale ale creditelor restante din sume incasate in cadrul procedurilor judiciare, din angajamente de plata, din plăți amiabile, etc.).*

29. SCHEMA DE AJUTOR DE STAT "CREDITUL FERMIERULUI"

In anul 2024 in baza OUG nr. 7/2024, astfel cum a fost modificata si completata prin OUG nr. 121/2024, prin intermediul Fondului de Garantare a Creditului Rural, s-a derulat schema de ajutor de stat "Creditul Fermierului" prin care beneficiarii care isi desfasoara activitatea in cadrul agriculturii primare beneficiaza de un ajutor de stat format din grant si/sau garantie, nu mai mult de plafonul maxim de 280.000 euro/beneficiar pentru toate ajutoarele de stat acordate in temeiul Cadrului Temporar de criza pentru masuri de ajutor de stat de sprijinire a economiei ca urmare a agresiunii Rusiei impotriva Ucrainei. Garantia acordata in cadrul acestei scheme de ajutor de stat este de până la 100% din valoarea creditului.

Prin actul aditional nr. 1 la Conventia nr. 158246/2536/01.03.2024 pentru derularea Schemei de ajutor de stat Creditul Fermierului Ministerul Agriculturii si Dezvoltării Rurale a alocat si ulterior a virat FGCR suma de 80.000.000,00 lei in vederea constituirii plafonului de garantare pentru acordarea de garantii in cadrul Creditului Fermierului.

Ajutorul de stat sub forma de grant prevazut de schema de ajutor de stat include si costul aferent ajutorului sub forma de garantie acordata de catre Fondul de Garantare a Creditului Rural SA IFN respectiv prima de garantare.

Schema de ajutor de stat "Creditul Fermierului" s-a derulat până la 31.12.2024.

Bugetul schemei de ajutor de stat a fost de maximum 1.861,5 milioane lei.

In cadrul schemei de ajutor de stat "Creditul Fermierului", institutiile de credit participante acorda beneficiarilor credite non-revolving pe o perioada maxima de 60 de luni si rata dobânzii de ROBOR la 3 luni plus o marja de maximum 1,95% pe an (marja include si nivelul total al comisioanelor percepute de catre institutia de credit in toate etapele creditării.

Creditele sunt destinate finantării capitalului de lucru (activității curente), inclusiv pentru plata datoriilor restante catre furnizori/distribuitori de inputuri.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

29. SCHEMA DE AJUTOR DE STAT "CREDITUL FERMIERULUI" (continuare)

Situatia finantarilor pentru care au fost emise acorduri de finantare si garantare in cadrul Creditului Fermierului la 31.12.2024 se prezinta astfel:

| Institutie finantatoare | nr. acorduri emise | Grant- dobanda - lei | Garantie - lei | Grant-prima de garantare | Total | Valoare credite acordate -lei |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|-------------------------------|
| B.R.D. - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. | 202 | 36.734.872 | 40.961.000 | 422.277 | 78.118.150 | 256.505.000 |
| BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA | 9 | 2.492.100 | - | - | 2.492.100 | 8.965.600 |
| BANCA COMERCIALA ROMANA S.A. | 16 | 4.436.655 | 574.000 | 6.565 | 5.017.221 | 34.450.000 |
| BANCA TRANSILVANIA S.A. | 1.493 | 218.839.363 | 210.921.230 | 3.252.698 | 433.013.291 | 1.145.720.767 |
| CEC BANK S.A. | 592 | 150.434.590 | 41.783.351 | 689.534 | 192.907.475 | 665.972.484 |
| EXIM BANCA ROMANEASCA S.A. | 10 | 2.527.758 | 1.170.000 | 12.225 | 3.709.983 | 18.040.000 |
| FIRST BANK S.A. | 3 | 781.678 | - | - | 781.678 | 6.000.000 |
| GARANTI BANK SA | 8 | 985.169 | 1.178.000 | 17.333 | 2.180.502 | 4.808.000 |
| LIBRA INTERNET BANK SA | 338 | 57.512.354 | 6.968.479 | 69.177 | 64.550.010 | 248.441.343 |
| OTP Bank Romania SA | 22 | 4.881.910 | - | - | 4.881.910 | 26.235.000 |
| PATRIA BANK S.A. | 111 | 15.179.100 | 25.700.000 | 367.782 | 41.246.882 | 96.515.000 |
| ProCredit Bank S.A. | 156 | 17.332.214 | 11.544.800 | 178.806 | 29.055.820 | 101.485.600 |
| RAIFFEISEN BANK S.A. | 364 | 28.660.929 | - | - | 28.660.929 | 168.564.900 |
| UNICREDIT BANK S.A. | 76 | 21.552.168 | 2.150.000 | 30.379 | 23.732.547 | 142.448.000 |
| VISTA BANK (ROMANIA) S.A. | 133 | 37.611.976 | 10.422.000 | 157.749 | 48.191.725 | 187.797.000 |
| Total | 3.533 | 599.962.836 | 353.372.860 | 5.204.525 | 958.540.221 | 3.111.948.694 |

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

29. SCHEMA DE AJUTOR DE STAT "CREDITUL FERMIERULUI" (CONTINUARE)

Situatia acordurilor de finantare si garantare in vigoare la 31.12.2024 in cadrul Creditului Fermierului se prezinta astfel:

| Institutie finantatoare | nr. acorduri emise | Grant-dobanda -lei | Garantie - lei | Grant-prima de garantare | Total | Valoare credite acordate -lei |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|-------------------------------|
| B.R.D. - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. | 202 | 36.734.872 | 40.961.000 | 422.277 | 78.118.150 | 256.505.000 |
| BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA | 9 | 2.492.100 | - | - | 2.492.100 | 8.965.600 |
| BANCA COMERCIALA ROMANA S.A. | 16 | 4.436.655 | 574.000 | 6.565 | 5.017.221 | 34.450.000 |
| BANCA TRANSILVANIA S.A. | 1.485 | 217.775.856 | 210.921.230 | 3.252.698 | 431.949.784 | 1.140.150.767 |
| CEC BANK S.A. | 582 | 149.697.527 | 41.783.351 | 689.534 | 192.170.411 | 608.462.484 |
| EXIM BANCA ROMANEASCA S.A. | 10 | 2.527.758 | 1.170.000 | 12.225 | 3.709.983 | 18.040.000 |
| FIRST BANK S.A. | 3 | 781.678 | - | - | 781.678 | 6.000.000 |
| GARANTI BANK SA | 8 | 985.169 | 1.178.000 | 17.333 | 2.180.502 | 4.808.000 |
| LIBRA INTERNET BANK SA | 328 | 56.853.800 | 6.968.479 | 69.177 | 63.891.456 | 242.377.941 |
| OTP Bank Romania SA | 22 | 4.881.910 | - | - | 4.881.910 | 26.235.000 |
| PATRIA BANK S.A. | 109 | 14.833.900 | 25.700.000 | 367.782 | 40.901.682 | 94.365.000 |
| ProCredit Bank S.A. | 155 | 17.076.532 | 11.544.800 | 178.806 | 28.800.138 | 99.985.600 |
| RAIFFEISEN BANK S.A. | 362 | 28.601.284 | - | - | 28.601.284 | 168.237.900 |
| UNICREDIT BANK S.A. | 75 | 21.362.118 | 2.150.000 | 30.379 | 23.542.497 | 141.748.000 |
| VISTA BANK (ROMANIA) S.A. | 133 | 37.611.976 | 10.422.000 | 157.749 | 48.191.725 | 187.797.000 |
| Total | 3.499 | 596.653.135 | 353.372.860 | 5.204.525 | 955.230.520 | 3.038.128.292 |

30. PROGRAME GUVERNAMENTALE – Ministerul Finantelor

Programele guvernamentale elaborate de MF, având ca obiectiv deblocarea accesului la finantare pentru firmele care se confrunta cu un deficit de lichiditati necesar realizarii proiectelor de investitii si asigurarii continuitatii in contextul economic datorat pandemiei COVID si conflictului armat din Ucraina, au fost implementate sub forma de scheme de ajutor de stat, in baza carora au fost acordate garantii si granturi in vederea acoperirii unei parti din costurile de finantare a creditelor contractate de beneficiari.

Prin *Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 142/2021*¹, a fost prelungit Subprogramul de sustinere a intreprinderilor mici si mijlocii si a intreprinderilor mici cu capitalizare de piata medie, din domeniul agriculturii, pescuitului, acvaculturii si sectorului alimentar AGRO IMM INVEST si a fost inclus FGCR ca administrator al schemei.

Suprogramul AGRO IMM INVEST a avut ca obiectiv acordarea de facilitati de garantare de catre stat in mod transparent si nediscriminatoriu pentru creditele acordate intreprinderilor mici si mijlocii si intreprinderilor mici cu capitalizare de piata medie, din domeniul agriculturii, pescuitului, acvaculturii si sectorului alimentar, de catre institutiile de credit.

La 31.12.2024 in cadrul Suprogramului AGRO IMM INVEST valoarea garantiilor in vigoare este de 197.413.001, lei aferente unui numar de 259 garantii si unui volum al creditelor de 243.468.611 lei.

¹ pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 110/2017 privind Programul de susținere a întreprinderilor mici și mijlocii și a întreprinderilor mici cu capitalizare de piață medie - IMM INVEST ROMÂNIA, pentru modificarea Schemei de ajutor de stat pentru susținerea activității IMM-urilor în contextul crizei economice generate de pandemia COVID-19, aprobată prin art. II din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 42/2020, pentru modificarea art. III din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 16/2021 pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 110/2017 privind Programul de susținere a întreprinderilor mici și mijlocii și a întreprinderilor mici cu capitalizare de piață medie - IMM INVEST ROMÂNIA, precum și pentru modificarea și completarea Schemei de ajutor de stat pentru susținerea activității IMM-urilor în contextul crizei economice generate de pandemia COVID-19, aprobată prin art. II din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 42/2020, precum și pentru modificarea art. 164 alin. (2*1) și (2*2) din Legea nr. 53/2003 - Codul muncii

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
 (toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

30. PROGRAME GUVERNAMENTALE – Ministerul Finantelor (continuare)

În baza *Ordonanței de Urgență a Guvernului nr.24/2022 privind aprobarea și finanțarea unor programe de garantare în domeniul prioritare pentru economia românească*, FGCR a acordat garanții în cadrul Programului RURAL INVEST care a avut ca obiectiv asigurarea lichidităților și finanțarea investițiilor realizate de către beneficiarii eligibili care își localizează producția în mediul rural și urban mic, pentru încurajarea dezvoltării afacerilor în aceste zone.

La 31.12.2024 în cadrul Programului RURAL INVEST valoarea garanțiilor în vigoare este de 601.039.039 lei aferente unui număr de 384 garanții și unui volum al creditelor de 675.842.940 lei.

Având în vedere circumstanțele excepționale create de manifestarea la nivel global a efectelor generate de criza provocată de agresiunea Rusiei împotriva Ucrainei, Comisia Europeană a adoptat în data de 23 martie 2022, Cadrul temporar pentru măsuri de ajutor de stat de sprijinire a economiei ca urmare a invaziei Rusiei împotriva Ucrainei.

La nivel național, prevederile cadrului temporar, au fost implementate prin aprobarea *Ordonanței de urgență nr. 99/2022 din 29 iunie 2022 privind aprobarea schemei de ajutor de stat IMM INVEST PLUS și a componentelor acesteia - IMM INVEST ROMÂNIA, AGRO IMM INVEST, IMM PROD, GARANT CONSTRUCT, INNOVATION și RURAL INVEST.*

În conformitate cu prevederile *Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 99/2022* cu modificările și completările ulterioare, în cadrul Componentelor pentru care FGCR are calitatea de administrator s-au încheiat contracte de garantare și acorduri de finanțare până la data de 31 decembrie 2023 inclusiv.

La 31.12.2024 valoarea garanțiilor în vigoare în cadrul schemei de ajutor de stat IMM INVEST PLUS se prezintă astfel:

- 30.812.972 lei garanții aferente unui număr de 29 de garanții și unui volum al creditelor de 34.236.636 lei pentru Componenta Agro IMM Invest;

- 3.170.986.599 lei garanții aferente unui număr de 3.866 de garanții și unui volum al creditelor de 3.533.323.841 lei pentru Componenta Rural Invest;

În anul 2024 urmare prelungirii *Cadrului temporar pentru măsuri de ajutor de stat de sprijinire a economiei ca urmare a invaziei Rusiei împotriva Ucrainei* până la data de 31.06.2024 a fost aprobată *Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.18/2024 privind aprobarea schemei de ajutor de stat IMM PLUS* în baza căreia Fondul de Garantare a Creditului Rural acordă garanții în cadrul schemei de ajutor de stat IMM PLUS, asociate componentelor:

– RURAL PLUS pentru susținerea întreprinderilor mici și mijlocii, întreprinderilor mici cu capitalizare de piață medie și a întreprinderilor mari din domeniul agriculturii, pescuitului, acvaculturii, sectorului alimentar și comerțului cu produse agricole, piscicole și alimentare, cu excepția tutunului și a băuturilor alcoolice, prin acordarea de facilități de garantare de către stat și granturi în mod transparent și nediscriminatoriu pentru creditele acordate de către instituțiile de credit în contextul crizei economice generate de agresiunea Rusiei împotriva Ucrainei.

– AGRO PLUS, pentru susținerea întreprinderilor mici și mijlocii și a întreprinderilor mici cu capitalizare de piață medie din domeniul agriculturii, inclusiv start-upuri, pescuitului, acvaculturii și sectorului alimentar, care are ca obiectiv acordarea de facilități de garantare de către stat în mod transparent și nediscriminatoriu pentru creditele acordate întreprinderilor mici și mijlocii și întreprinderilor mici cu capitalizare de piață medie;

Plafonul total al garanțiilor care au putut fi acordate în cadrul componentei RURAL PLUS a schemei de ajutor de stat, pe perioada de valabilitate a acesteia, respectiv de la aprobarea acesteia de către Comisia Europeană până la data de 30 iunie 2024, a fost de 2.407.630.000 lei.

La 31.12.2024 în cadrul schemei de ajutor de stat IMM PLUS componenta RURAL PLUS valoarea garanțiilor în vigoare este de 2.392.769.272 lei aferente unui număr de 1.455 garanții și un volum al creditelor de 2.677.484.816 lei.

Situația privind numărul și valoarea finanțărilor pentru care s-au administrat garanțiile în numele și contul statului, prin Ministerul de Finanțe, în vigoare și a soldurilor garanțiilor la 31.12.2024 detaliată pe programe:

| Nr. crt. | Acte normative în baza cărora au fost emise garanțiile | Program guvernamental | Sold garanție (RON) | Nr. garanții |
|----------|--|---|----------------------|--------------|
| 1 | O.U.G. nr. 110/2017 | Programul IMM INVEST România - Subprogramul AGRO IMM Invest | 147.970.033 | 259 |
| 2 | O.U.G. nr. 24/2022 | Programul RURAL INVEST | 463.325.539 | 384 |
| 3 | O.U.G. nr. 99/2022 | Programul IMM INVEST PLUS - Componenta AGRO IMM Invest | 26.246.266 | 29 |
| 4 | O.U.G. nr. 99/2022 | Programul IMM INVEST PLUS - Componenta RURAL Invest | 2.548.102.270 | 3866 |
| 5 | O.U.G. nr. 18/2024 | Programul IMM PLUS - Componenta RURAL PLUS | 2.374.561.477 | 1455 |
| | Total | | 5.560.205.585 | 5.993 |

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

30. PROGRAME GUVERNAMENTALE – Ministerul Finantelor (continuare)

Situatia privind numarul si valoarea finantarilor pentru care s-au administrat garantatii in numele si contul statului, prin Ministerul de Finante, si a soldurilor acestora la 31.12.2024, repartizata pe Finantatori:

- lei -

| Institutie financiara | Total sold garantii la 31.12.2024 | Din care | |
|---|-----------------------------------|--------------------|----------------------|
| | | Investitii | Productie |
| ALPHA BANK ROMANIA S.A. | 63.999.405 | 5.458.605 | 58.540.800 |
| B.R.D. - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. | 894.698.283 | 86.282.764 | 808.415.518 |
| BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA | 42.314.343 | 10.268.685 | 32.045.658 |
| BANCA COMERCIALA ROMANA S.A. | 254.949.128 | 34.215.500 | 220.733.629 |
| BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI EXIMBANK S.A. | 326.515.867 | 32.221.119 | 294.294.747 |
| BANCA TRANSILVANIA S.A. | 1.006.812.920 | 134.760.273 | 872.052.646 |
| CEC BANK S.A. | 1.135.018.984 | 171.946.203 | 963.072.781 |
| FIRST BANK S.A. | 61.747.713 | 4.221.850 | 57.525.863 |
| GARANTI BANK SA | 117.715.203 | 9.599.656 | 108.115.547 |
| LIBRA INTERNET BANK SA | 79.785.326 | 22.766.927 | 57.018.399 |
| OTP Bank Romania SA | 85.484.608 | 10.607.257 | 74.877.351 |
| PATRIA BANK S.A. | 7.444.427 | 1.171.292 | 6.273.134 |
| PROCREDIT BANK S.A. | 189.977.432 | 27.679.839 | 162.297.593 |
| RAIFFEISEN BANK S.A. | 630.983.344 | 41.521.480 | 589.461.864 |
| TECHVENTURES BANK S.A. | 21.076.425 | 596.129 | 20.480.295 |
| UNICREDIT BANK S.A. | 467.124.349 | 38.857.215 | 428.267.134 |
| VISTA BANK SA | 174.557.829 | 47.543.749 | 127.014.081 |
| Total | 5.560.205.585 | 679.718.543 | 4.880.487.042 |

Situatia privind numarul si valoarea finantarilor pentru care s-au administrat garantatii in numele si contul statului, prin Ministerul de Finante, in vigoare si a soldurilor garantiilor la 31.12.2023 detaliata pe programe:

| Nr. crt. | Acte normative in baza carora au fost emise garantiile | Program guvernamental | Sold garantie (RON) | Nr. garantii |
|--------------|--|---|----------------------|--------------|
| 1 | O.U.G. nr. 110/2017 | Programul IMM INVEST Romania - Subprogramul AGRO IMM Invest | 199.191.992 | 330 |
| 2 | O.U.G. nr. 24/2022 | Programul RURAL INVEST | 709.921.465 | 543 |
| 3 | O.U.G. nr. 99/2022 | Programul IMM INVEST PLUS - Componenta AGRO IMM Invest | 35.936.260 | 39 |
| 4 | O.U.G. nr. 99/2022 | Programul IMM INVEST PLUS - Componenta RURAL Invest | 4.209.305.798 | 4,905 |
| TOTAL | | | 5.154.355.515 | 5,817 |

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
 (toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

30. PROGRAME GUVERNAMENTALE – Ministerul Finantelor (continuare)

Situatia privind numarul si valoarea finantarilor pentru care s-au administrat garantatii in numele si contul statului, prin Ministerul de Finante, si a soldurilor acestora la 31.12.2023, repartizata pe Finantatori:

| FINANTATOR | total garantii sold 31.12.2023 | Din care: | |
|---|-----------------------------------|--------------------|----------------------|
| | | Investitii | Productie |
| ALPHA BANK ROMANIA S.A. | 63.781.478 | 6.097.479 | 57.684.000 |
| B.R.D. - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. | 784.278.328 | 118.707.499 | 665.570.829 |
| BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA | 45.230.837 | 12.553.368 | 32.677.469 |
| BANCA COMERCIALA ROMANA S.A. | 266.437.192 | 54.277.225 | 212.159.967 |
| BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI EXIMBANK S.A. | 242.685.905 | 28.583.155 | 214.102.750 |
| BANCA TRANSILVANIA S.A. | 1.179.641.118 | 194.920.266 | 984.720.852 |
| CEC BANK S.A. | 1.044.547.913 | 218.835.017 | 825.712.896 |
| FIRST BANK S.A. | 79.085.185 | 6.629.851 | 72.455.334 |
| GARANTI BANK SA | 50.676.693 | 9.242.676 | 41.434.017 |
| LIBRA INTERNET BANK SA | 137.948.152 | 34.000.655 | 103.947.497 |
| OTP Bank Romania SA | 128.539.876 | 17.664.248 | 110.875.628 |
| PATRIA BANK S.A. | 12.062.574 | 1.413.385 | 10.649.189 |
| PROCREDIT BANK S.A. | 160.663.806 | 31.557.911 | 129.105.895 |
| RAIFFEISEN BANK S.A. | 517.793.667 | 61.499.568 | 456.294.099 |
| TECHVENTURES BANK S.A. | 21.482.254 | 671.510 | 20.810.744 |
| UNICREDIT BANK S.A. | 208.496.296 | 17.157.294 | 191.339.003 |
| VISTA BANK SA | 211.004.241 | 53.897.465 | 157.106.776 |
| Total | 5.154.355.515 | 867.708.571 | 4.286.646.945 |

Cu privire la activitatile de monitorizare a garantiilor de stat acordate in cadrul Programelor guvernamentale elaborate de Ministerul Finantelor (Subprogramul AGRO IMM INVEST – OUG nr. 110 / 2017, Programul RURAL INVEST – OUG nr. 24 / 2022, Componentele AGRO IMM INVEST si RURAL INVEST din cadrul Programului IMM INVEST PLUS – OUG NR. 99 / 2022) desfasurate pe parcursul anului 2024, mentionam urmatoarele:

- Din totalul celor de 27 de cereri de plata cu o valoare cumulata de 19.393.519 LEI analizate in cursul anului 2024 pe toate sursele de finantare administrate de FGCR (MADR si MF), cinci (5) cereri de plata in valoare totala de 7.675.025 LEI sunt aferente garantiilor acordate in cadrul programelor guvernamentale elaborate de Ministerul Finantelor.
- Din acestea o (1) cerere de plata in valoare de 63.604 LEI este aferenta unei garantii acordate in cadrul Programului RURAL INVEST (OUG nr. 24 / 2022) iar patru (4) cereri de plata in valoare cumulata de 7.611.421 LEI au fost inregistrate pentru garantii acordate in cadrul Componentei RURAL INVEST din Programul IMM INVEST PLUS (OUG nr. 99 / 2022).

Situatia / evolutia celor 5 de cereri de plata analizate de Fond in cursul anului 2024 se prezinta dupa cum urmeaza:

- (1) garantie pentru care a fost inregistrata o cerere de plata in valoare de 4.500.000 LEI a fost respinsa la plata de catre FGCR deoarece institutia finantatoare nu a putut furniza informatii si / sau documente din care sa rezulte ca utilizarea facilitatii de credit garantate a fost angajata si pentru alte activitati eligibile in cadrul Schemei de ajutor de stat RURAL INVEST PLUS (OUG nr. 99 / 2022) in afara codului CAEN finantat (conform normelor legale aferente schemei de ajutor de stat);

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

30. PROGRAME GUVERNAMENTALE – Ministerul Finantelor (continuare)

O (1) garantie pentru care a fost înregistrată o cerere de plată în valoare de 63.604 LEI a fost scoasă din evidența Fondului la solicitarea instituției finanțatoare ca urmare a rambursării / recuperării integrale a principalului restant ulterior transmiterii cererii de plată.

Pentru un număr de două (2) garanții s-a finalizat analiza dosarelor cererilor de plată depuse de instituțiile finanțatoare, fiind efectuate plăți în valoare totală de 2.463.421 LEI.

Pentru o (1) garanție pentru care a fost înregistrată o cerere de plată în valoare de 648.000 LEI, analiza dosarului de plată în vederea efectuării plății garanției nu a putut fi finalizată până la sfârșitul anului 2024.

În baza prevederilor legale aferente Programelor guvernamentale menționate mai sus coroborate cu prevederile Ordinului Ministrului Finantelor nr. 3.244 / 2022 (modificat și completat prin Ordinul Ministrului Finantelor nr. 1115 / 08.03.2023) privind aprobarea Normelor metodologice pentru aplicarea de către Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN - SA a procedurilor privind monitorizarea și stoparea / recuperarea ajutorului de stat, FGCR a demarat proceduri specifice de monitorizare a utilizării creditelor garantate, după cum urmează:

- Au fost solicitate și analizate documente justificative pentru utilizări din finanțări în valoare totală de 148.375.937 LEI aferente celor 43 de facilități de credit (valoare finanțări – 185.228.500 LEI) incluse în esanțioanele de monitorizare. Pentru 27 de facilități de credit a fost finalizată procedura de monitorizare iar pentru 16 facilități de credit analiza documentației nu a fost încheiată până la sfârșitul anului 2024;
- Au fost solicitate și analizate documente justificative pentru utilizări din finanțări în valoare totală de 49.349.831 LEI aferente celor 33 de facilități de credit acordate beneficiarilor împotriva cărora în anul 2024 a fost deschisă procedura insolvenței (valoare finanțări – 50.307.205 LEI). Pentru un număr de 22 de facilități de credit a fost finalizată procedura de monitorizare iar pentru 11 facilități de credit analiza documentației nu a fost încheiată până la sfârșitul anului 2024;

În cadrul verificărilor efectuate conform punctelor 1 și 2 de mai sus au fost aprobate și emise decizii de stopare și decizii de recuperare ajutor de stat pentru un număr de 6 Acorduri de finanțare / Contracte de garantare (valoarea ajutoarelor de stat de recuperat conform deciziilor de recuperare emise însumează 2.107.279 LEI). Conform analizelor realizate, FGCR a constatat că facilitățile de credit în cauză nu au fost utilizate conform destinației și codului CAEN prevăzute în Contractele de garantare / Acordurile de finanțare și/sau instituțiile de credit nu au putut prezenta suficiente documente / informații cu privire la utilizarea creditului conform prevederilor legale.

Pentru Componenta RURAL PLUS din Programul IMM PLUS (aprobata prin OUG nr. 18 / 2024, cu modificările și completările ulterioare) nu au fost efectuate verificări prin esanțioane sau în cazul deschiderii procedurilor de insolvență întrucât legislația în vigoare cu privire la monitorizarea finanțărilor acordate în cadrul programelor guvernamentale cu scheme de ajutor de stat (valabila la data prezentei) nu se aplică și beneficiarilor care figurează cu ajutoare de stat acordate în cadrul Schemei de ajutor de stat IMM PLUS.

În cursul anului 2024, instituțiile finanțatoare au comunicat trecerea integrală la restanță pentru un număr de 24 de facilități de credite cu o valoare totală a garanțiilor (restante) de 21.250.723 LEI (nu au fost incluse în calcul garanțiile pentru care anterior, ca urmare a monitorizării realizate de deschiderea insolvenței, au fost dispuse măsuri de stopare / recuperare ajutor stat). Pentru un număr de 9 Acorduri de finanțare au fost emise decizii de stopare a ajutorului de stat sub forma de dobândă calculată după data trecerii integrale la restanță.

Schema de ajutor de minimis pentru sprijinirea beneficiarilor de ajutor de stat în contextul crizei economice generate de pandemia de covid-19, afectați de creșterea ROBOR (Hotărârea Guvernului nr.152/2024)

În anul 2024 în baza Hotărârii Guvernului nr.152/2024 a fost aprobată Schema de ajutor de minimis pentru sprijinirea beneficiarilor de ajutor de stat în contextul crizei economice generate de pandemia de COVID-19, afectați de creșterea ROBOR.

Schema de ajutor de minimis are ca obiectiv acordarea diferențelor de dobândă generate de creșterea ROBOR peste limita aprobată la data emiterii acordurilor de finanțare în cadrul schemelor de ajutor de stat înstitute prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 110/2017 privind Programul de susținere a întreprinderilor mici și mijlocii și a întreprinderilor mici cu capitalizare de piață medie – IMM INVEST ROMÂNIA, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 209/2018, și Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 24/2022 privind aprobarea și finanțarea unor programe de garantare în domenii prioritare pentru economia românească, aprobată cu modificări prin Legea nr. 152/2023.

FONDUL DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu este specificat altfel)

In cadrul acestei scheme in anul 2024 au fost semnate 3 acorduri de finantare pentru acordare de ajutor de minimis sub forma de grant destinat acoperirii sumelor aferente dobânzii de plata peste cuantumul nominal stabilit la data emiterii acordurilor de finantare in cadrul schemelor de ajutor de stat implementate in contextul crizei economice generate de pandemia de COVID-19 in valoare de 113.179 lei.

31. LITIGII

La finele anului 2024 nu existau litigii semnificative cu impact asupra situatiilor financiare.

32. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au existat evenimente semnificative ulterioare datei bilantului.

Aceste situatii financiare au fost insusite si asumate de catre Conducerea Fondului in data de 25 martie 2025.


ALINA-MIHAELA TOMA,
Director General


ANA OARGA,
Contabil sef