

S.C. Automobile DACIA S.A.

**Consiliul de Administrație
Raport de gestiune**

31 decembrie 2014

CUPRINS

CAP. I Evoluția activității S.C. Automobile DACIA pe anul 2014

1. Mediul economic
2. Comercializare
3. Producție
4. Resurse umane
5. Investiții; Subvenții pentru investiții
6. Politica privind protecția mediului
7. Activ net
8. Activitatea financiară

CAP. II Poziția financiară la sfârșitul anului 2014

1. Active
2. Datorii
3. Capitalul propriu
4. Repartizare profit

CAP. III Evoluția previzibilă a S.C. Automobile DACIA

CAP. IV Control intern și Managementul riscului

CAP. V Situația acțiunilor

CAP. I EVOLUTIA ACTIVITATII S.C. AUTOMOBILE DACIA S.A.

S.C. Automobile DACIA S.A., societate pe acțiuni, a fost înființată în anul 1990 și are sediul social în strada Uzinei nr. 1, din orașul Mioveni, județul Argeș, România. Societatea este înregistrată la Camera de Comerț și Industrie cu numărul de ordine J03/81/1991, atribuit la data de 13.02.1991 și deține certificatul de înregistrare în scopuri de TVA RO160796, seria B Nr.0125591.

Societatea RENAULT SA deține pachetul majoritar de acțiuni la S.C. Automobile DACIA S.A. (99,427%). RENAULT S.A., cu sediul social în Franța, este deținătoare a multiple filiale, împreună constituind un grup multinațional, Dacia fiind a doua marcă a Grupului Renault.

Domeniul principal de activitate pentru S.C. Automobile DACIA este fabricarea și comercializarea vehiculelor de persoane și utilitare produse în cadrul uzinei de la Mioveni.

Nomenclatorul de produse și servicii al S.C. Automobile DACIA în 2014 se prezintă astfel :

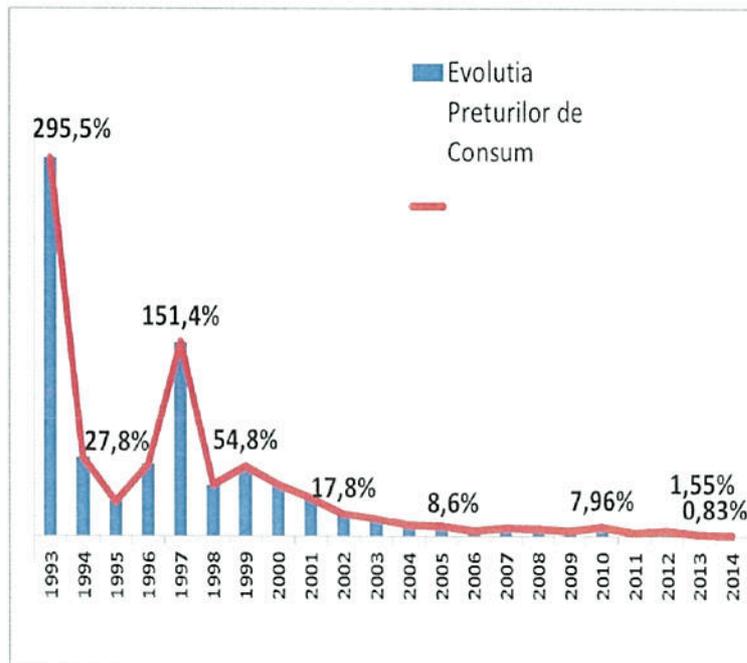
- autovehicule DACIA în variantele Logan, Logan MCV, Dacia Sandero și Dacia Duster;
- colecții de piese și accesorii pentru autovehicule (CKD) ;
- piese de schimb pentru toată gama de autovehicule;
- piese de prim montaj.

Obiectivul Dacia este de a produce, la standarde de calitate Renault și la costuri reduse, o gamă de vehicule robuste, fiabile și accesibile ca preț pentru clienții români și străini.

1. MEDIUL ECONOMIC

Pentru a pune în evidență caracteristicile mediului economic în care activează S.C. Automobile DACIA prezentăm în continuare principalii indicatori macroeconomici:

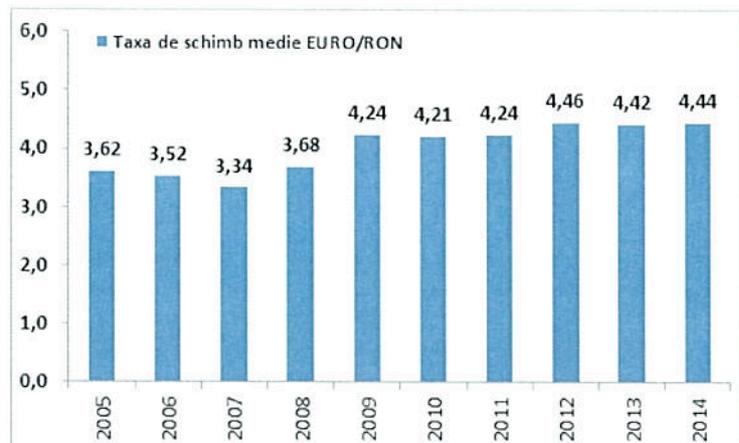
Evoluția inflației (%) este caracterizată prin indicele preturilor de consum din România (IPCR) stabilit de Comisia Națională de Statistică :



Anul	IPCR
2010	7,96
2011	3,14
2012	4,95
2013	1,55
2014	0,83

Este primul an în care rata anuală a inflației a coborât sub 1%.

Paritate RON/USD, RON/ EURO



Anul	Taxa de schimb final de an	
	RON/USD	RON/EUR
2010	3,2045	4,2848
2011	3,3393	4,3197
2012	3,3575	4,4287
2013	3,2551	4,4847
2014	3,6868	4,4821

Cursul de schimb RON/EURO la final 2014 a înregistrat o apreciere lejeră comparativ cu cea din 2013 și în medie, o ușoară deprecieri comparativ cu 2013, favorizând exporturile.

Datele Institutului National de Statistica arată o creștere în termeni reali a produsului intern brut al României de 2,9%.

Exporturile au reprezentat unul din motoarele de creștere pentru țara noastră și au înregistrat în anul 2014 un record absolut de 52 miliarde euro, Dacia fiind lider pe această piață a exporturilor.

Mediul de afaceri

Mediul de afaceri din țara noastră a fost influențat favorabil de următorii factori:

- creșterea produsului intern brut
- inflația în curs de normalizare
- piața internă în creștere
- lejeră devalorizare a leului a favorizat exporturile
- potențialul important de dezvoltare al agriculturii, turismului și sectorului energetic
- avantajul competitiv în termen de salarizare și calificare a forței de muncă
- nivelul de trai în creștere

În sens negativ au influențat următorii factori:

- incapacitatea gestionării corespunzătoare a fondurilor europene
- infrastructura
- emigrarea masivă a forței de muncă calificată și în special a tinerilor

Creșterea absorbției fondurilor europene, continuarea proiectelor de investiții în infrastructură, reducerea numărului de personal calificat care emigrează, sunt și vor trebui să rămână priorități ce vor contribui la îmbunătățirea mediului de afaceri din România.

În acest context cifra de afaceri a Automobile Dacia a înregistrat o creștere ușoară în 2014 comparativ cu 2013 chiar dacă volumul producției comercializate a scăzut comparativ cu anul anterior.

Vânzările pe piața din România au crescut în 2014 comparativ cu 2013, fiind susținute, ca și în anul precedent, atât de aplicarea programului de reînnoire a parcului auto cât și de o creștere a cererii de vehicule noi din partea persoanelor juridice.

Deși au înregistrat o ușoară scădere, vânzările pe piețele externe continuă să fie susținute de calitatea, fiabilitatea și prețul vehiculelor marca Dacia.

Mediul fiscal

România a continuat și în 2014 procesul de adaptare a legislației naționale la directivele Uniunii Europene.

Anul 2014 s-a caracterizat prin continuarea aplicării unor măsuri fiscale menite să sprijine mediul de afaceri: reducerea CAS și acordarea facilității fiscale privind profitul reinvestit fiind două măsuri importante prin care s-a urmărit asigurarea unui ritm ridicat de creștere economică pe termen lung și dezvoltarea unei economii competitive.

Pe de altă parte, modificarea frecvenței a legislației fiscale și introducerea unor noi impozite constituie elemente cu impact negativ asupra mediului de afaceri.

2. COMERCIALIZARE

S.C. Automobile S.A. a realizat în anul 2014 o cifră de afaceri de 18.833 milioane lei, cu 2,34 % mai mare decât cea realizată în anul 2013.

	2013	2014	2014/2013
VANZARI AUTO	10.072	10.233	1,60%
Intern	731	953	30,37%
Extern	9.341	9.280	-0,65%
VANZARI PIESE SCHIMB	515	523	1,55%
intern	265	259	-2,26%
extern	250	264	5,60%
VANZARI PIESE MECANICE	672	979	45,68%
intern	74	116	56,76%
extern	598	863	44,31%
VANZARI CKD	6.350	6.255	-1,50%
VANZARI ALTELE	793	843	6,31%
TOTAL	18.402	18.833	2,34%

Contribuția vânzărilor de autovehicule la realizarea cifrei de afaceri a fost de 10.233 milioane lei (reprezentând 54,3% din cifra de afaceri), în creștere cu 1,60% față de anul 2013. Comparativ cu vânzarile de vehicule pe piața externă, care au înregistrat o ușoară diminuare de 0,65%, vânzarile de vehicule la intern au înregistrat o creștere de 30,37%.

Vânzarile de colecții (CKD) au înregistrat o ușoară diminuare de 1,50% comparativ cu anul 2013.

Vânzarile de piese mecanice au cunoscut o creștere importantă de 45,68% pe total, alimentată atât de creșterea la intern cu 56,76%, cât și la extern cu 44,31% față de anul 2013.

Cifra de afaceri realizată din alte activități a înregistrat o creștere de 6,31% comparativ cu anul precedent.

Situația vânzărilor in perioada 2013- 2014 se prezintă astfel:

NUMAR	2013	2014	2014/2013
VEHICULE			
DACIA LOGAN Berlina	6.970	-	-6.970
DACIA DUSTER	87.356	15.976	-71.380
DACIA DUSTER FAZA II	32.418	158.245	125.827
DACIA SANDERO II	46.210	20.309	-25.901
DACIA SANDERO II STEPWAY	67.645	24.213	-43.432
DACIA LOGAN II	84.838	77.444	-7.394
DACIA LOGAN MCV II	17.740	42.630	24.890
TOTAL VEHICULE	343.177	338.817	-4.360
CKD in unitati de vehicule			
DACIA LOGAN Berlina	157.480	68.017	-89.463
DACIA SANDERO	366.318	139.818	-226.500
DACIA DUSTER	289.731	212.208	-77.523
DACIA LOGAN Pick-up	18.810	18.291	-519
DACIA LOGAN MCV	77.035	78.488	1.453
DACIA LOGAN Fourgon VAN	7.818	9.734	1.916
DACIA SANDERO II	43.675	183.461	139.786
DACIA LOGAN II	11.186	122.330	111.144
LODGY	160.876	43.386	-117.490
KANGOO	40.177	29.748	-10.429
LBIA (Avtovaz)	59.608	79.095	19.487
Dokker		76.737	76.737
TOTAL CKD	1.232.714	1.061.313	-171.401

Vânzările totale de autovehicule DACIA se ridica in anul 2014 la 338.817 unități, in scadere cu 4.360 unități fata de anul 2013.

Cu 174.221 unități vândute, Duster si-a mentinut succesul de piata, in 2014 vanzandu-se cu 54.447 unitati mai mult decat in anul precedent. Duster a reprezentat 51,42% din totalul vânzărilor.

Crestere importanta (140,30%) au inregistrat si vânzările de autovehicule Dacia Logan MCV faza II, volumul de vehicule vandute fiind de 42.630 unități, adică 12,58% din total vânzări vehicule.

În anul 2014, Automobile Dacia a comercializat la export colecții de piese si accesorii pentru autovehicule, vânzările totale fiind de 1.061.313 colecții echivalent vehicule, in scadere cu 171.401 unitati comparativ cu 2013.

3. PRODUCTIE

Comparativ cu 2013, in 2014 productia de vehicule a inregistrat o usora scadere (-4.015 vehicule). Structura producției pe tipuri de autovehicule realizate in perioada 2013- 2014 se prezintă astfel:

VEHICULE	2013	2014	2014/2013
DACIA LOGAN Berlina	6.966	-	-6.966
DACIA LOGAN MCV	1	-	-1
DACIA LOGAN MCV II	17.581	42.631	25.050
DACIA DUSTER	87.359	15.975	-71.384
DACIA DUSTER II	32.236	158.275	126.039
DACIA SANDERO II	46.231	20.310	-25.921
DACIA SANDERO II STEPWAY	67.650	24.218	-43.432
DACIA LOGAN II	84.850	77.450	-7.400
Total	342.874	338.859	-4.015

4. RESURSE UMANE

Direcția Resurse Umane elaborează și pune în practică politica de resurse umane la nivelul Grupului prin:

- asigurarea resurselor umane necesare;
- asigurarea calificării și nivelului de competențe necesare întregului personal;
- ameliorarea continuă a securității muncii și sănătății salariaților;
- aplicarea și gestionarea unui sistem de promovare a inovării participative în cadrul Grupului Dacia.

Axele prioritare care au vizat politica de resurse umane in anul 2014 au fost :

- managementul alocării forței de munca
- formarea personalului
- dezvoltarea talentelor bazata pe diversitate, atragere talente, parteneriate pe diverse teme;
- sporirea angajamentului salariaților prin managementul performantei și motivarea corespunzătoare a salariaților.

In conformitate cu prevederile Contactului Colectiv de Munca si procedurilor interne, in cursul anului 2014 au încetat contractul individual de munca, cu beneficii bănești, 185 salariați ADSA.

Evoluția efectivelor de personal , așa cum este prezentata in tabelul de mai jos, regroupează si influentele datorate angajărilor, pierderilor naturale si mișcărilor interne.

Societate	Nr. salariați		
	2013	2014	2014/2013
S.C. Automobile DACIA S.A.	14.114	14.184	70

5. INVESTITII, SUBVENTII PENTRU INVESTITII

INVESTITII

Evoluția investițiilor corporale în anul 2014 comparativ cu 2013 a fost următoarea:

Explicații	2013	mil. lei 2014
A. Investiții în curs de realizare la 1 ianuarie (valoare brută)	834,41	333,88
B. Costul investițiilor efectuate în cursul anului	559,82	342,26
C. Punerii în funcțiune în cursul anului	1.060,35	429,49
- presaj	252,02	17,86
- caroserie	128,09	11,72
- vopsitorie	22,02	8,88
- montaj general	37,16	9,26
- informatica și tehnica de calcul	2,90	1,13
- inginerie, cercetare, dezvoltare produs	6,05	5,70
- turnatorie aluminiu	59,04	19,08
- motor, cutii viteza	225,70	99,47
- logistica	8,89	7,08
- comercial	0,11	0
- POE utilaje furnizori	150,05	29,64
- altele	0,62	0,76
- mentenanța	9,75	5,29
-RIR	73,06	1,15
-Matrițe DACIA	1,62	73,71
-utilaje specifice UMD	17,03	40,02
-Mecanica DACIA (punti)	60,88	96,17
-Presate Dacia	2,91	0
-calitate	2,45	2,57
D. Valoarea investițiilor nepuse în funcțiune la data de 31 decembrie (valoare brută)	333,88	246,64
E. Investiții în curs (valoare brută) ce urmează a fi puse în funcțiune în perioada următoare, din care:	333,88	246,64
- presaj	34,52	44,10
- caroserie	7,59	15,44
- vopsitorie	7,83	8,23
- montaj general	1,63	11,17
- turnatorie aluminiu	41,33	2,68
- logistica	2,29	2,05
- informatica, tehnica de calcul	0,10	2,21
- POE utilaje furnizori	20,26	24,74
-RIR	0,28	2,83
-motor, cutii viteza	64,60	45,98
- inginerie, cercetare, dezvoltare produs	29,88	31,73
-mentenanța	5,65	7,94
-Matrițe DACIA	0,50	1,38
-Presate DACIA	0,42	1,06
-calitate	1,99	0,20
-utilaje specifice UMD	19,68	7,75
-altele	0,93	2,40
-Mecanica DACIA (punti)	94,40	34,75

Evoluția *investițiilor necorporale* în anul 2014 a fost următoarea:

Explicații	mil. lei	
	2013	2014
A. Investiții necorporale în curs de realizare la 1 ianuarie	0,55	0,18
B. Costul investițiilor necorporale realizate în cursul anului	0,43	3,27
C. Punerii în funcțiune	0,80	3,38
- licențe	0,42	2,36
- programe informatice	0,38	1,02
D. Valoarea investițiilor necorporale nepuse în funcțiune la 31 decembrie		
din care:	0,17	0,06
- licențe	0	0,06
- programe informatice	0,17	0

SUBVENTII PENTRU INVESTITII

La sfârșitul anului 2014 se înregistrează subvenții încasate în suma de 136.131.507 lei (2013: 134.920.104 lei), pentru care s-a înregistrat, până la această dată, amortizare pentru imobilizările subvenționate în suma de 77.015.182 lei (2013: 63.889.832 lei), subvenția netă fiind de 59.116.325 lei (2013: 71.030.272 lei).

În anul 2014 Automobile Dacia a beneficiat de subvenții astfel :

- au fost aprobate subvenții pentru următoarele proiecte :
 - “Creșterea capacității Automobile Dacia de a răspunde noilor cerințe ale pieței prin produse inovative”;
 - “Pregătirea proiectelor - etapă esențială în obținerea fondurilor nerambursabile” .
- urmare a Cererilor de rambursare aferente proiectelor, societatea a încasat următoarele subvenții:
 - 1.092 mii lei pentru proiectul “Eficiența energetică”;
 - 378 mii lei pentru proiectul “Creșterea capacității Automobile Dacia de a răspunde noilor cerințe ale pieței prin produse inovative “;
 - 839 mii lei pentru proiectul ”Pregătirea proiectelor - etapă esențială în obținerea fondurilor nerambursabile”

La 31 decembrie 2014, Societatea are semnate proiecte de finanțare care se referă la investiții în curs asumate a caror valoare bugetată este de 88.268.051 lei. Din totalul acestor investiții valoarea finanțată este de 33.444.853 lei. Totodată, Societatea a înregistrat până la 31 Decembrie 2014 investiții în valoare de 327.496.000 lei aferente unor proiecte pentru care au fost primite subvenții în valoare de 129.940.000 lei, proiecte care la data bilanțului se află încă sub monitorizarea autorităților finanțatoare.

6. POLITICA PRIVIND PROTECTIA MEDIULUI

Politica de mediu a platformei DACIA 2014 are la baza politica de dezvoltare durabilă a grupului Renault având ca obiectiv asocierea la imperativele economice, sociale și de mediu.

Angajamentul nostru se bazează pe următoarele principii majore:

- Respectarea exigențelor legale și a altor exigențe aplicabile aspectelor de mediu ale activităților, produselor sau serviciilor.
- Perenizarea și ameliorarea în permanență a sistemului nostru de management de mediu întărindu-l prin adeviziunea tuturor colaboratorilor și prestatorilor.
- Diminuarea impacturilor de mediu (deșeuri, emisii atmosferice, evacuări apoase, etc) prin ținerea sub control a proceselor și instalațiilor, și integrarea prevenirii poluărilor încă din concepție.
- Dezvoltarea unui demers permanent de păstrare a resurselor naturale.
- Garantarea că furnizorii și prestatorii respectă politica, obiectivele și exigențele privind mediu.
- Munca în perfectă transparență cu administrația și părțile interesate.
- Organizarea comunicării de mediu.

Automobile Dacia deține autorizația integrată de mediu nr 114 revizuită în 03/03/2011 și nu are obligații de conformare.

Managementul de mediu în anul 2014 de la Dacia a avut în vedere prevenirea poluărilor accidentale concomitent cu diminuarea impacturilor asupra mediului.

În acest context, investițiile de mediu în anul 2014 în valoare de 5.007,33 mii lei, au urmărit:

- Modernizare rețele și stație apă potabilă: Sistem gestiune tehnică centralizată la stația potabilizare apă;
- Reabilitare canalizări ape uzate și tratare ape uzate: Instalație tratare ape uzate vopsitorie;
- Modernizare Turn de răcire - Carter Cilindru (departamentul Motoare);
- Rețele de apă pentru incendiu și sisteme de detecție a incendiilor: Montare instalații SPRINKLERE; Realizare rețea apă hidranți; Sistem Centralizat de stingere Incendiu;
- Mijloace de colectare deșeuri și stocare deșeuri: Adaptare zone de stocare intermediare deșeuri pentru bene de șpan în vederea transportului;
- Instalații aspirații noxe: Etuva aplicare ceară - modificare sistem de evacuare noxe;
- Economisirea resurselor naturale: Sistem gestiune tehnică centralizată GTC - Aer comprimat și Posturi de transformare electrice.

În perioada 09.06 –12.06.2014, pe platforma Dacia, la Centrul Logistic RIR – ILN, depozitul de deșeuri de la Davidești, Matrițe Dacia, Presate Dacia și Centrul de Piese de Schimb de la Oarja s-a derulat auditul de supraveghere Extern SGS ISO 14001.

Auditorii au certificat faptul că Sistemul de Management de Mediu este conform cu exigențele normei ISO 14001, remarcând progresul în ceea ce privește implicarea, standardizarea, curățenia generală, reactivitatea tuturor celor implicați, dar și faptul că Sistemul de Management de Mediu este eficace.

Bune practici notate de auditori:

- Volumul investițiilor dedicate reducerii poluării generate și atingerii conformării cu cerințele legale de mediu;
- Competența echipei coordonatoare a SMM;
- Gradul de implicare a personalului în problematica legată de mediu;
- Organizarea sistemului de comunicare internă;
- Reactivitatea sistemului pentru tratarea anomaliilor sau neconformităților de mediu;
- Integrarea acțiunilor de control operațional pentru activitățile generatoare de aspecte de mediu în cadrul sarcinilor stabilite la nivelul posturilor de lucru (standardizarea postului de lucru);
- Ordinea și curtenia la posturile de lucru ;
- Performanțele de mediu obținute.

7. ACTIV NET

La sfârșitul anului 2014 activul net se ridică la 3.687 mil. lei în creștere cu 1,46% față de sfârșitul anului 2013.

mil. lei

Perioada	Total active	Total datorii	NFR (nevoia de fond de rulment)	Activ net
31.12.2013	7.291	3.657	-1.171	3.634
31.12.2014	7.152	3.465	-1.154	3.687

8. ACTIVITATEA FINANCIARA

Contul de profit și pierdere

Contul de profit și pierdere al S.C. Automobile Dacia S.A se prezintă în perioada 2013-2014 astfel:

mil lei

DENUMIREA INDICATORILOR	dec.13	dec.14	Abatere dec.2014/dec.2013
Cifra de afaceri neta din care:	18.402	18.833	2,34%
Producția vândută	12.419	13.695	10,27%
Venituri din vânzarea mărfurilor	5.983	5.138	-14,12%
VENITURI DIN EXPLOATARE -TOTAL din care:	18.484	18.915	2,33%
Producția vândută	12.419	13.695	10,27%
Venituri din vânzarea mărfurilor	5.983	5.138	-14,12%
Variația stocurilor	23	2	-91,30%
Alte venituri din exploatare	59	80	35,59%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE-TOTAL din care:	18.055	18.456	2,22%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	10.173	10.590	4,10%
Alte cheltuieli materiale	125	109	-12,80%
Alte cheltuieli din afara (cu energia și apă)	127	119	-6,30%
Cheltuieli privind mărfurile	5.125	5.042	-1,62%
Cheltuieli cu personalul	1.067	1.089	2,06%
Alte cheltuieli de exploatare	1.438	1.507	4,80%
REZULTAT DIN EXPLOATARE			
-Profit	429	459	6,99%
-Pierdere			

DENUMIREA INDICATORILOR	dec.13	dec.14	Abatere dec.2014/dec.2013
VENITURI FINANCIARE-TOTAL din care:	149	119	-20,13%
Venituri din dobânzi	17	11	-35,29%
Alte venituri financiare	132	108	-18,18%
CHELTUIELI FINANCIARE -TOTAL din care:	246	177	-28,05%
Cheltuieli privind dobânzile	21	19	-9,52%
Alte cheltuieli financiare	225	158	-29,78%
REZULTAT FINANCIAR			
-Profit			
-Pierdere	97	58	-40,21%
REZULTATUL CURENT			
-Profit	332	401	20,78%
-Pierdere			
VENITURI TOTALE	18.633	19.035	2,16%
CHELTUIELI TOTALE	18.301	18.634	1,82%
REZULTATUL BRUT			
-Profit	332	401	20,78%
-Pierdere			
IMPOZITUL PE PROFIT	-5	29	680,00%
VENIT DIN IMPOZIT AMANAT (cont 791)			
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI			
-Profit	337	372	10,39%
-Pierdere			

Datele din anul 2014 si anul 2013 sunt comparabile deoarece s-au aplicat aceleași standarde contabile.

Creșterea considerabilă a producției vandute cu 10,27% compensată cu diminuarea veniturilor din vânzarea marfurilor de -14,12% a dus la o creștere moderată a cifrei de afaceri cu 2,34% comparativ cu 2013.

Rezultatul din exploatare se ridică în 2014 la 459 milioane lei, în creștere cu 6,99 % față de anul precedent.

Rezultatul financiar a înregistrat o ameliorare a deprecierii față de anul precedent, valoarea pierderii din activitatea financiară fiind de 58 milioane lei, impactată în special de fluctuațiile cursului de schimb valutar și a volumului tranzacțiilor în devize.

Intrucât Automobile Dacia a optat în scop fiscal pentru metoda de amortizare accelerată a activelor la punerea în funcțiune în anul 2013 nu a datorat impozit pe profit. În anul 2014 impozitul pe profit înregistrat este de 29 mil lei fiind influențat favorabil de deducerile făcute conform legislației în vigoare.

Evaluarea poziției financiare se realizează prin analiza activelor, datoriilor și capitalului propriu.

1. ACTIVE

Activele imobilizate

Evoluția activelor imobilizate în 2014 se prezintă astfel:

INDICATORI	31.12.2013	31.12.2014	Abatere %
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	1	1	0%
II. IMOBILIZARI CORPORALE	3.639	3.394	-6,73%
1.Terenuri și construcții	1.320	1.286	-2,58%
2.Instalații tehnice și mașini	1.959	1.840	-6,07%
3.Alte instalații, utilaje și mobilier	18	15	-16,67%
4.Avansuri și imobilizări corporale în curs	342	253	-26,02%
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	61	277	354,10%
din care: Acțiuni deținute la entitățile afiliate	58	274	372,41%
A. ACTIVE IMOBILIZATE	3.701	3.672	-0,78%

În totalul activelor imobilizate ponderea este deținută de imobilizările corporale cu 92,43% urmate de cele financiare cu 7,54% și de imobilizările necorporale cu 0,03 %. O creștere importantă au înregistrat-o imobilizările financiare urmare a achiziționării a 48,95% din acțiunile Renault Tehnologie Roumanie în anul 2014.

Activele circulante

Situația activelor circulante la 31/12/2014, se prezintă astfel :

INDICATORI	31.12.2013	31.12.2014	Abatere %
STOCURI	357	480	34,45%
CREANTE	1.767	1.502	-15,00%
- Creanțe comerciale	1.378	1.352	-1,89%
- Alte creanțe	389	150	-61,44%
INVESTIȚII FINANCIARE	-	-	-
CASA ȘI CONTURI LA BANCĂ	1.456	1.490	2,34%
ACTIVE CIRCULANTE	3.580	3.472	-3,02%

Comparativ cu 31.12.2013, la 31.12.2014 se constată o scădere a activelor circulante totale cu 3,02%, datorată scăderii creanțelor cu 15% urmare a demersului de încasare la termen.

Creanțele comerciale au înregistrat o scădere de 1,89% iar celelalte creanțe (în special creanțe fiscale) au cunoscut o scădere cu 61,44% în comparație cu anul precedent. Aceasta s-a datorat încasării creanțelor fiscale (TVA de recuperat și-a micșorat soldul cu 199 mil lei, iar creanța de impozit pe profit din 2013 în suma de 39 mil lei a fost recuperată în totalitate).

Creanțele comerciale sunt recunoscute și înregistrate la suma originală a facturilor minus provizioanele pentru sumele necolectabile. Provizionul este constituit când există dovezi conform cărora Societatea nu va putea încasa creanțele. Creanțele neincasabile sunt înregistrate pe cheltuieli când sunt identificate.

Stocurile au cunoscut o creștere de 34,45% față de 2013, aceasta datorându-se în principal creșterii stocului de piese

cumparate, creșterii volumului producției în curs de execuție și impactului fuziunii cu societății Matrite Dacia SA de la 1 ianuarie 2014.

Costul stocurilor include toate costurile suportate pentru a aduce stocurile în formă și în locul în care se găsesc în prezent, respectiv:

- materii prime: costul standard valabil pentru un an. Diferența dintre costul standard și cel din comandă/ costul actual se înregistrează în "Diferențe de pret aferente materiilor prime/POE";
- materialele consumabile sunt valorizate la costul mediu ponderat;
- producția în curs: valoare material plus valoarea de transformare; Producția în curs de execuție se determină prin inventarierea producției neterminată la sfârșitul perioadei, prin metode tehnice de constatare a gradului de finalizare sau a stadiului de efectuare a operațiilor tehnologice și evaluarea acestuia pe baza costurilor de producție.
- produsele finite: la costul de fabricație format din costul materialelor directe și cel cu manopera plus cheltuielile indirecte atribuibile.

Disponibilitățile bănești sunt plasate în cea mai mare parte în depozite bancare pe termen scurt și au înregistrat o creștere de 2,34 % atingând valoarea de 1.490 milioane lei.

2. DATORII

Situația datoriilor la 31/12/2014, se prezintă astfel:

INDICATORI	mil lei		
	31.12.2013	31.12.2014	Abatere %
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PER. DE UN AN	3.304	3.140	-4,96%
Sume datorate instituțiilor de credit	-	-	-
Datorii comerciale – furnizori	3.143	2.975	-5,35%
Avansuri încasate în contul comenzilor	5	30	500,00%
Efecte de comerț de plătit	35	-	
Alte datorii , inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurări sociale	121	135	11,57%
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	163	162	-0,61%
Datorii comerciale – furnizori	-	-	
Alte datorii , inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurări sociale	163	162	-0,61%

În totalul datoriilor ce trebuie plătite într-o perioadă de un an, ponderea este deținută de datoriile comerciale cu un procent de 94,75%. Întreaga valoare a datoriilor comerciale trebuie plătită în mai puțin de un an.

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea de cost, care reprezintă valoarea justă a datoriei ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite.

Volumul datoriilor ce trebuie plătite într-o perioadă de un an a înregistrat la sfârșitul anului 2014 o scădere de aproximativ 5% comparativ cu 2013, aceasta datorându-se scaderii cu 5,35% a sumelor ce reprezintă datoriile comerciale-furnizori, pe când celelalte datorii, inclusiv fiscale, au înregistrat o creștere de 11,57%.

Soldul datoriilor comerciale-furnizori a scăzut ca urmare a micșorării volumului achizițiilor de la furnizori comparativ cu 2013.

Societatea are în desfășurare un contract de natură leasingului financiar (163 milioane lei - datorie ce trebuie plătită pe termen mai mare de un an) pentru un depozit logistic situat în Oarja, județul Argeș. Durata totală a contractului este de 15 ani, cu posibilitatea prelungirii cu 14 ani (2x7 ani). Conform contractului, Societatea plătește o chirie anuală de 3,9 milioane EUR, platibilă trimestrial, în avans și care este indexată anual pe baza indicelui EU HCIP; valoarea reziduală este zero, iar Societatea are dreptul de a achiziționa mijloacele fixe la scadența contractului.

Conform tratamentului de leasing financiar, Societatea a înregistrat în contabilitate clădirea și terenul aferent, în valoare totală de 163 milioane lei, care sunt amortizate liniar pe durata contractului.

3. CAPITALUL PROPRIU

Situația capitalurilor proprii la 31/12/2014, se prezintă astfel:

INDICATORI	mil lei	
	31.12.2013	31.12.2014
CAPITAL SOCIAL	2.542	2.542
PRIME LEGATE DE CAPITAL	2	2
REZERVE DIN REEVALUARE - sold C	473	473
REZERVE	297	332
Rezerve legale	241	260
Alte rezerve	56	72
REZULTATUL REPORTAT		
Profit reportat	0	2
Pierdere neacoperita		
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI		
Profit	337	372
Repartizarea profitului	17	36
CAPITALUL PROPRIU	3.634	3.687

4. REPARTIZARE PROFIT

În exercițiul financiar 2014 Automobile Dacia a înregistrat un profit net de 371.670.175 lei. Repartizarea profitului aferent anului financiar încheiat la 31 decembrie 2014 nu a fost încă decisă. Până la această dată, în conformitate cu cerințele statutare, Societatea a făcut următoarele alocări din rezultatul exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2014:

- rezerva legală în suma de 19.982.925 lei conform L31/90 art. 183-(1) și Codului Fiscal art. 22-(1) lit.a;
 - rezerva din profitul reinvestit de 16.052.291 lei conform Codului Fiscal art.19 indice 4, aliniatul 6, cu normele metodologice de aplicare (paragraful a fost introdus prin punctul 2 din Ordonanța de urgență nr.19/2014).
- Diferența de 335.634.959 lei urmează a fi repartizată ulterior aprobării situațiilor financiare .

CAP. III EVOLUTIA PREVIZIBILA A S.C. AUTOMOBILE

SC Automobile Dacia estimează pentru următorii trei ani:

- menținerea poziției de leader pe piața vehiculelor marca Dacia, ameliorarea imaginii de marca Renault și creșterea nivelului de satisfacție globală a clienților pentru toată gama de vehicule produse;
- garantarea competitivității prin creșterea productivității industriale și prin noi proiecte de investiții;
- maximizarea rezultatelor în condițiile redresării pieței auto și profitând de deținerea în România a tuturor meseriilor specifice industriei de automobile.

CAP. IV CONTROL INTERN SI MANAGEMENTUL RISCULUI

1. CONTROL INTERN

Automobile Dacia a implementat un sistem de control intern, în coerență cu sistemul de control Renault, care include activități de prevenire / detectare a evenimentelor și riscurilor nedorite precum: fraudă, erori, daune, neconformitate, tranzacții neautorizate și denaturări în cadrul raportării financiare.

Demersul de control intern pus în aplicare acoperă toate domeniile și toate activitățile societății.

Prioritățile sale sunt:

- conformitatea cu legile, reglementările legale, și normele interne ale societății;
- fiabilitatea și relevanța informațiilor financiare, contabile și de gestiune;
- controlul riscurilor pe care compania le-ar putea genera în exercitarea activităților sale față de partenerii săi și față de alte părți interesate;
- reducerea expunerii la riscurile de fraudă;
- punerea în aplicare a recomandărilor formulate de Direcțiile Centrale RENAULT: Audit Intern, Control Intern și Management al Riscului.

Componentele sistemului de control intern al societății sunt:

Element	Descriere
Mediul de control intern	Existența unui mediu de control reprezintă premiza pentru un sistem control intern eficient. AUTOMOBILE DACIA a implementat valorile și principiile grupului (ex. etica), precum și măsuri organizatorice (angajarea în creșterea competitivității, stabilirea de responsabilități clare în paralel cu un demers de simplificare, respectarea Manualului de Delegare a Autorității...).
Evaluarea riscurilor	Toate activitățile și procesele aferente societății au făcut obiectul unei evaluări a riscurilor cu ajutorul demersului de cartografiere a riscurilor, fiind prevăzută o reluare a demersului de cartografiere la începutul anului 2015.
Activități de control pentru reducerea riscurilor	Activitățile și măsurile de control (precum separarea de sarcini, verificări, aprobări, drepturi de acces IT) sunt definite, implementate și executate pentru a reduce riscurile semnificative de proces și conformitate.
Documentație și informare	Documentarea principalelor procese și proceduri, care, la rândul său, conține o descriere a activităților de control-cheie efectuate.
Monitorizare și audit	Conducerea companiei și funcția de Audit Intern evaluează implementarea eficientă a sistemului de control intern.

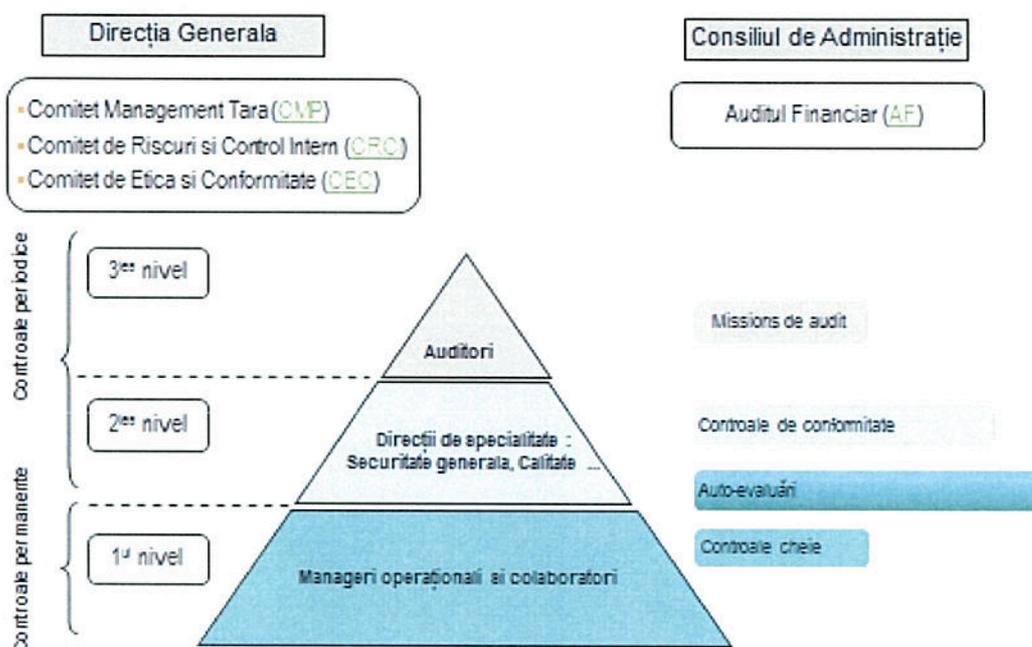
2. MANAGEMENTUL RISCULUI

Sistemul de management al riscurilor la Automobile Dacia are trei nivele organizate tip piramida. Primul nivel de control intern este asigurat de către manageri împreună cu toți colaboratorii și constă în identificarea și punerea în practică de controale cheie în vederea asigurării bunei funcționări a activităților și evitarea riscurilor.

Al II-lea nivel de control intern este dat în principal de Structurile de Specialitate (Calitate, Securitate Generală, Protecția Muncii, Protecția Mediului etc) și constă în:

- dezvoltarea și punerea în practică de chestionare de autoevaluare în vederea identificării zonelor cu un nivel de control insuficient;
- realizarea de controale de conformitate în vederea asigurării respectării normelor și prevederilor interne și legale.

Al III-lea nivel de control este asigurat de auditorii interni, care prin misiunile de audit verifică eficacitatea și eficiența sistemului de control pus în aplicare.



Alături de Comitetul de Etică (pilotat de Direcția Juridică), în anul 2014 a fost pus în aplicare Comitetul de Riscuri și de Control Intern care are ca principale obiective:

- evaluarea eficacității dispozitivului de management al riscurilor și de control intern
- stabilirea strategiei de management al riscurilor.

În anul 2014 Direcțiile societății (direcția financiară, comercială, fabricație, logistică, inginerie, resurse umane, servicii de întreprindere, cumpărări și informatică) au fost auditate conform planului anual de audit intern. În urma acestor misiuni de audit intern au fost stabilite planuri de acțiune pentru a se asigura implementarea recomandărilor și îmbunătățirea nivelului de control intern.

CAP.V SITUAȚIA ACTIUNILOR S.C AUTOMOBILE DACIA S.A.

Capital social al S.C. Automobile DACIA S.A la data de 31/12/2014 corespunde unui număr de 25.417.199.387 acțiuni comune, nominative cu valoarea nominală de 0,1 lei/acțiune.

La sfârșitul anului în Registrul Acționarilor sunt înregistrați următorii acționari :

Acționar	Număr acțiuni	Procent capital social %
RENAULT S.A.	25.271.543.077	99,427%
Alți acționari	145.656.310	0,573%
Total	25.417.199.387	100

Prezentul raport a fost întocmit în conformitate cu prevederile OMFP 3055/2009 și Legea Contabilității nr. 82/1991 republicată.

Anexe :

Situații Financiare Individuale întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare.

Consiliul de Administrație

PRESEDINTE
MAURE NICOLAS JEAN ETIENNE

