

S.C. Automobile DACIA S.A.

Consiliul de Administrație
Raport de gestiune

31 decembrie 2010

CUPRINS

CAP. I Evolutia activitatii S.C. Automobile DACIA pe anul 2010

1. Mediul economic
2. Comercializare
3. Productie
4. Resurse umane
5. Investiții; Subventii pentru investitii ;Profit reinvestit
6. Politica privind protecția mediului
7. Activ net
8. Activitatea financiara

CAP. II Pozitia financiara la sfirsitul anului 2010

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

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

CAP. IV Control intern si Managementul riscului

CAP. V Situatia actiunilor

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 își are sediul social în strada Uzinei, nr. 1 din orașul Mioveni, județul Argeș, România. Societatea este înregistrată la Camera de Comerț și Industrie având numărul de ordine J/03/81/13.12.1991 în Registrul Comerțului și cu certificat de înregistrare în scopuri de TVA RO160796, seria B Nr.0125591.

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 (Renault, Dacia, Samsung . Dacia este a doua marcă a Grupului Renault cu 13 % vanzări VN în cadrul Grupului.

Domeniul 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 2010 se prezintă astfel :

- autovehicule DACIA în variantele Logan, Logan MCV, Logan VAN, Logan Pick-Up , Dacia Sandero și Dacia Duster
- piese schimb pentru autovehiculele produse
- piese de prim montaj utilizate în cadrul Grupului

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 indicii prețurilor de consum din România (IPCR) stabilit de Comisia Națională de Statistică :

Anul	IPCR
2005	8,6
2006	4,9
2007	6,6
2008	6,3
2009	4,7
2010	7,96

Paritate RON/USD, RON/ EURO

Anul	Evoluția cursului RON/USD	Evoluția cursului RON/EUR
2005	3,1078	3,6771
2006	2,5676	3,3817
2007	2,4564	3,6102
2008	2,8342	3,9852
2009	2,9361	4,2282
2010	3,2045	4,2848

Mediul de afaceri

Pe parcursul anului 2010 mediul de afaceri internațional a înregistrat o revenire care nu poate fi încă considerată o depășire a crizei economice, în timp ce în economia României s-a accentuat criza financiară și economică, fiind afectate în continuare domeniul construcțiilor și industria de autovehicule. În contextul unui an în care majoritatea producătorilor de vehicule au înregistrat creșteri nesemnificative ale producției, Automobile Dacia a continuat creșterea volumelor de fabricație și comercializare. Aceasta s-a realizat în condițiile unor programe de reînnoire a parcurilor de autovehicule mult diminuate sau sistate în majoritatea statelor UE.

Mediul fiscal

Ca stat membru al Uniunii Europene, România a adaptat și adaptează în continuare legislația națională la Directivele UE. Anul 2010 a înregistrat o creștere a impozitelor directe, dar mai ales a celor indirecte. Începând cu 1 iulie 2010 cota de TVA a crescut de la 19% la 24%, ceea ce a impus o adaptare a sistemelor de contabilitate și facturare.

2. COMERCIALIZARE

Activitatea comercială a S.C. Automobile s-a concretizat la 31.12.2010 în realizarea unei cifre de afaceri de 11.403 mil RON cu 26,64 % mai mare decât la 31.12.2009 în condițiile în care majoritatea piețelor auto au înregistrat în anul 2010 creșteri nesemnificative. Creșterea înregistrată se datorează în special creșterii vânzărilor auto la export (31,71%).

	mil RON		
	dec.09	dec.10	2010/2009
VANZARI AUTO	7.343	9.231	25,71%
intern	1.228	1.177	-4,15%
extern	6.115	8.054	31,71%
VANZARI PIESE SCHIMB SI PIESE MECANICE	1.238	1.586	28,11%
intern	1.067	1.300	21,84%
extern	171	286	67,25%
ALTELE	423	586	38,53%
intern	291	422	45,02%
extern	132	164	24,24%
TOTAL	9.004	11.403	26,64%

Situația vânzărilor în perioada decembrie 2009- decembrie 2010 se prezintă astfel:

NUMAR VEHICULE	dec.09	dec.10	2010/2009
DACIA LOGAN Berlina	50.591	51.675	1.084
DACIA LOGAN MCV	80.944	44.703	-36.241
DACIA LOGAN Fourgon VAN	9.794	10.300	506
DACIA LOGAN Pick-up	9.112	7.296	-1.816
DACIA SANDERO	149.783	142.245	-7.538
DACIA DUSTER	84	86.071	85.987
Total	300.308	342.290	41.982

Vânzările totale de autovehicule DACIA se ridică în anul 2010 la 342.290 unități în creștere cu 41.982 unități față de anul 2009.

Segmente importante de piața reprezintă vânzările de Duster, lansat în luna aprilie 2010, care au avut un succes considerabil pe piața cu 86.071 unități vândute, reprezentând 25,15% din totalul vânzărilor.

3. PRODUCTIE

Dinamica structurii pe tipuri de autovehicule realizate în perioada Decembrie 2009- Decembrie 2010, se prezintă astfel :

VEHICULE	dec.09	dec.10	2010/2009
DACIA LOGAN Berlina	50.545	50.964	419
DACIA LOGAN MCV	80.251	44.542	-35.709
DACIA LOGAN Fourgon VAN	8.970	10.441	1.471
DACIA LOGAN Pick-up	7.721	7.277	-444
DACIA SANDERO	148.524	141.888	-6.636
DACIA DUSTER	-	86.210	86.210
Total	296.011	341.322	45.311

4. RESURSE UMANE

Direcția Resurse Umane elaborează și pune în practică politica de resurse umane la nivelul Grupului Dacia 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.

În conformitate cu prevederile Contactului Colectiv de Munca în cursul anului 2010 a fost înregistrată concedierea individuală a 179 persoane.

Evoluția efectivilor de personal, așa cum este prezentată în tabelul de mai jos, regroupează și influențele datorate angajărilor, pierderilor naturale, și mișcărilor interne (preluare salariați Auto Chassis International Romania).

Societate	Nr. salariați		
	2009	2010	2010/2009
S.C. Automobile DACIA S.A.	12.746	13.940	1.194

5. INVESTITII ; SUBVENTII PENTRU INVESTITII ; PROFIT REINVESTIT

INVESTITII

Evoluția investițiilor corporale în anul 2010 comparativ cu 2009 a fost următoarea :

Explicații	mil. RON	
	2009	2010
A. Investiții în curs de realizare la 01/01/anul	183,4	500,3
B. Cheltuieli cu investițiile efectuate în cursul anului	583,1	459,1

Explicații	2009	2010
C. Punerii în funcțiune în cursul anului	266,1	806,8
- presaj	20,0	157,1
- caroserie	17,2	129,5
- vopsitorie	9,3	14,7
- montaj general	6,2	36,2
- informatica și tehnica de calcul	5,3	3,2
- inginerie, cercetare, dezvoltare produs	2,9	9,6
- turnatorie neferoase	7,0	2,0
- motor, cutii viteza	35,8	32,3
- logistica	20,9	15,7
- comercial	1,9	166,9
- POE utilaje furnizori	44,5	157,5
- altele	11,7	3,1
- mentenanța	45,3	19,0
- Matrițe DACIA	35,6	39,6
- Presate DACIA	2,5	
- Mecanica DACIA		20,4
D. Valoarea investițiilor nepuse în funcțiune la data de 31/12/anul	500,3	176,2
E. Investiții în curs ce urmează a fi puse în funcțiune în perioada următoare, din care:	500,3	176,2
- presaj	165,9	38,0
- caroserie	124,5	17,1
- vopsitorie	5,2	1,5
- montaj general	18,1	12,3
- mecanica	15,3	24,0
- turnatorie fonta	2,6	1,8
- masini-unelte-cablaje	106,4	
- logistica	12,4	7,5
- informatica, tehnica de calcul	2,3	2,2
- comercial	0,3	0,6
- motor, cutii viteza		20,2
- inginerie, cercetare, dezvoltare produs	11,1	4,9
- mentenanța	8,0	9,4
- utilaje furnizori		12,7
- Matrițe DACIA		0,9
- Presate DACIA		1,8
- altele		21,3
F. Investiții identificate ca investiții de sistat la 31/12/anul	26,4	19,2

Evoluția investițiilor necorporale în anul 2010 a fost următoarea :

Explicații	mil. RON	
	2009	2010
A. Investiții necorporale în curs de realizare la 31/12/anul	2,6	0,8
B. Cheltuieli cu investiții necorporale realizate în cursul anului	1,9	2,1
C. Puneri în funcțiune	3,7	0,9
- licențe	2,1	0,3
- programe informatice	1,6	0,6
D. Valoarea investițiilor necorporale nepuse în funcțiune,		
din care:	0,8	2,0
- licențe	0,3	0,1
- programe informatice	0,5	1,9

SUBVENTII PENTRU INVESTITII

La sfîrșitul anului 2010 se înregistrează subvenții în suma de 67.716 mii lei.

În anul 2009 a fost aprobată de Guvern (prin Ministerul Finanțelor) subvenția în suma de 64.938 mii lei pentru finanțare narambursabilă a proiectului "Diferșificare gama" (H79). În cursul lunii decembrie 2009 a fost încasată prima tragere, din subvenția acordată, în suma de 59.458 mii lei, iar în octombrie 2010 a fost încasată suma de 4.136 mii lei.

În anul 2010 fost aprobată subvenția pentru proiectul H4/H5 în suma de 20.000 mii lei și a fost depusă cererea de finanțare pentru proiectul X52 în suma de 42.420 mii lei.

PROFIT REINVESTIT

Conform Legii nr. 329 /2009 și H.G. 1620 / 31.12.2009 profitul reinvestit în producția și /sau achiziția de echipamente tehnologice folosite în scopul obținerii de venituri impozabile este scutit de impozit. Scutirea de impozit pe profit aferentă investițiilor realizate se acordă:

- în limita impozitului pe profit datorat pentru perioada respectivă.
- pentru activele considerate noi, în sensul că nu au fost anterior utilizate.
- cu obligația din partea contribuabililor de a păstra în patrimoniu activele respective cel puțin o perioadă egală cu jumătate din durata lor normală de funcționare.

Profitul realizat de Automobile Dacia în perioada 1 ianuarie – 30 septembrie 2010 a fost de 211.986 KRON din care suma de 31.693 KRON a fost utilizată pentru finanțarea investițiilor realizate în această perioadă a anului 2010, iar în perioada 1 octombrie – 31 decembrie 2010 societatea a realizat un profit de 122.082 KRON, din care suma de 58.969 KRON s-a folosit pentru finanțarea investițiilor realizate în ultimul trimestru al anului, societatea beneficiind astfel de scutirea de impozit pe profit aferent acestei reinvestiri, conform legii.

6. POLITICA PRIVIND PROTECTIA MEDIULUI

Politica de mediu Dacia se înscrie în politica de dezvoltare durabilă a grupului Renault, având ca obiectiv asocierea la imperatiile economice, sociale și de mediu.

Axele politicii de mediu:

- **Respectarea exigentelor legale** și a altor exigente aplicabile aspectelor de mediu ale activităților, produselor sau serviciilor.
- **Perenizarea și ameliorarea** în permanentă a sistemului nostru de management de mediu întărindu-l prin adeviziunea tuturor colaboratorilor și prestatorilor pentru introducerea în viața cotidiană.
- **Diminuarea impacturilor noastre de mediu** (deșeuri, emisii atmosferice, evacuări apoase) prinținerea 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 exigentele privind mediu.
- **Munca în perfecta transparență** cu administrația și partile interesate.

Organizarea comunicării de mediu

În perioada 25 mai - 28 mai 2010 a avut loc auditul de supraveghere V3 ISO 14001/2004 cu organism exterior SGS în urma căruia Dacia a fost recertificată.

Rezultatele auditului ISO 14001 demonstrează în Automobile Dacia:

- **Gradul ridicat de implicare a managementului în îmbunătățirea performanței de mediu;**
- **Competența personalului Serviciului Sisteme mediu și a Rețelei de corespondenți de mediu și eficacitatea activității personalului implicat;**
- **Viteza de reacție;**
- **Nivelul ridicat al investițiilor legate de protecția mediului;**
- **Transversalizarea celor mai bune practici privind protecția mediului în cadrul grupului;**
- **Performanța activității de comunicare legată de constientizarea personalului privind grija față de mediu;**
- **Implementarea programului de ridicare a nivelului de competență a angajaților;**
- **Ordinea și curatenia în ateliere și în exterior**

Managementul de mediu în anul 2010 a fost orientat spre tehnica de prevenire a poluării reflectată în volumul mare al investițiilor de modernizarea instalațiilor concomitent cu diminuarea impacturilor asupra mediului.

În acest context, investițiile de mediu în anul 2010 în valoare de peste 8.450 mii lei au urmărit diminuarea efectelor negative a activității Dacia asupra mediului. Au fost realizate lucrări pentru:

- reabilitarea rețelelor de canalizare
- tratare ape uzate
- modernizarea rețelei de apă potabilă
- instalații apă recirculată (turnuri răcire, Ecofluid)
- economisirea resurselor naturale
- sursa și rețeaua apă stins incendii;

Automobile Dacia deține autorizația integrată de mediu nr 114 din 31/10/2007 și nu are obligații de conformare.

7. ACTIV NET

La sfârșitul anului 2010 activul net se ridică la 3.315 mil. RON în creștere cu 4,11% față de sfârșitul anului 2009.

mil. RON				
Perioada	Total active	Total datorii	NFR	Activ net
31.12.2009	4.916	1.732	-379	3.184
31.12.2010	5.549	2.234	-233	3.315

8. ACTIVITATE FINANCIARA

Contul de profit și pierdere

Contul de profit și pierdere al S.C. Automobile se prezintă în perioada 2009 - 2010 astfel:

mil RON			
DENUMIREA INDICATORILOR	dec.09	dec.10	Abatere dec.2010/dec.2009
Cifra de afaceri neta din care:	9.004	11.403	26,64%
Producția vândută	8.512	10.917	28,25%
Venituri din vânzarea mărfurilor	493	486	-1,42%
VENITURI DIN EXPLOATARE -TOTAL din care:	8.975	11.482	27,93%
Producția vândută	8.512	10.917	28,25%
Venituri din vânzarea mărfurilor	493	486	-1,42%
Variația stocurilor	-101	-6	-94,06%
Alte venituri din exploatare	71	85	19,72%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE-TOTAL din care:	8.698	11.159	28,29%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	6.305	8.460	34,18%
Alte cheltuieli materiale	77	53	-31,17%
Alte cheltuieli din afara (cu energia și apă)	89	91	2,25%
Cheltuieli privind mărfurile	340	349	2,65%
Cheltuieli cu personalul	559	744	33,09%
Alte cheltuieli de exploatare	1.328	1.462	10,09%
REZULTAT DIN EXPLOATARE			
-Profit	277	322	16,25%
-Pierdere			

VENITURI FINANCIARE-TOTAL din care:	107	124	15,89%
Venituri din dobanzi	37	17	-54,05%
Alte venituri financiare	70	107	52,86%
CHELTUIELI FINANCIARE -TOTAL din care:	93	112	20,43%
Cheltuieli privind dobanzile	-	8	
Alte cheltuieli financiare	93	104	11,83%
REZULTAT FINANCIAR			
-Profit	14	12	-14,29%
-Pierdere	-		
REZULTATUL CURENT			
-Profit	291	334	14,78%
-Pierdere			
VENITURI TOTALE	9.081	11.606	27,81%
CHELTUIELI TOTALE	8.790	11.272	28,24%
REZULTATUL BRUT			
-Profit	291	334	14,78%
-Pierdere			
IMPOZITUL PE PROFIT	61	34	-44,26%
VENIT DIN IMPOZIT AMANAT (cont 791)			
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI			
-Profit	230	300	30,43%
-Pierdere			

Datele din anul 2009 si anul 2010 sunt comparabile deoarece s-au aplicat aceleasi standarde contabile.

CAP. II POZITIA FINANCIARA LA 31 DECEMBRIE 2010

BILANTUL INCHEIAT LA 31/12/2010

INDICATORI	mil RON	
	31.12.2009	31.12.2010
ACTIV		
A. ACTIVE IMOBILIZATE	3.072	2.930
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	3	1
II. IMOBILIZARI CORPORALE	2.787	2.862
1.Terenuri si constructii	831	1.044
2.Instalatii tehnice si masini	1.415	1.600
3.Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	27
4.Avansuri si imobilizari corporale in curs	522	191
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	282	67
5.Titluri detinute la entitatile afiliate	280	65

B. ACTIVE CIRCULANTE	1.841	2.614
I. STOCURI	368	443
II. CREANTE	852	1.271
III. INVESTITII FINANCIARE		
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	621	900
C. CONTURI DE REGULARIZARE	3	5
TOTAL ACTIV	4.916	5.549
PASIV		
D. CAPITAL SI REZERVE		
CAPITAL	2.542	2.542
I. Din care: - capital subscris varsat	2.542	2.542
II. PRIME LEGATE DE CAPITAL	2	2
III. REZERVE DIN REEVALUARE - sold C	251	251
- sold D		
IV. REZERVE	72	150
Rezeve legale	17	96
Alte rezerve	55	54
V. REZULTATUL REPORTAT		
Profit reportat	87	87
Pierdere neacoperita	0	0
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI		
Profit	230	300
Repartizarea profitului		17
TOTAL CAPITALURI	3.184	3.315
E. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PER. DE UN AN	1.508	1.881
Sume datorate institutiilor de credit	0	0
Datorii comerciale - furnizori	1.450	1.786
Alte datorii , inclusiv datorii fiscale si alte dat. pt. asig. soc.	58	95
F. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PER>1 AN	0	158
G. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	130	124
H. CONTURI DE REGULARIZARE	94	71
TOTAL PASIV	4.916	5.549

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

1. ACTIVE

Activele imobilizate

Evoluția activelor imobilizate în 2010 se prezintă astfel:

INDICATORI	mil RON		Abatere %
	31.12.2009	31.12.2010	
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	3	1	-66,67%
II. IMOBILIZARI CORPORALE	2.787	2.862	2,69%
1.Terenuri și construcții	831	1.044	25,63%
2.Instalații tehnice și mașini	1.415	1.600	13,07%
3.Alte instalații, utilaje și mobilier	19	27	42,11%
4.Avansuri și imobilizări corporale în curs	522	191	-63,41%
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	282	67	-76,24%
5.Actiuni deținute la entitățile afiliate	280	65	-76,79%
A. ACTIVE IMOBILIZATE	3.072	2.930	-4,62%

În totalul activelor imobilizate ponderea este deținută de imobilizările corporale cu 97,68 % urmate de cele financiare cu 2,29 % și necorporale cu 0,03 %. În exercitiul financiar 2010 s-a realizat fuziunea prin absorbție a filialei Auto Chassis International Romania și au fost achiziționate terenurile și construcțiile filialei Transporturi Dacia.

Activele circulante

Situația activelor circulante la 31/12/2010, se prezintă astfel :

INDICATORI	mil RON		Abatere %
	31.12.2009	31.12.2010	
STOCURI	368	443	20,38%
CREANTE	852	1.271	49,18%
INVESTITII FINANCIARE	-	-	-
CASA SI CONTURI LA BANCI	621	900	44,93%
ACTIVE CIRCULANTE	1.841	2.614	41,99%

Comparativ cu 31.12.2009, la 31.12.2010 se constată o creștere a activelor circulante totale cu 41,99%, datorată creșterii capacității de producție și a producției la 1.360 vehicule noi/zi, precum și integrarea producției de punți, urmare a fuziunii prin absorbție a filialei Auto Chassis International Romania.

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 prestabilit, valabil pentru un an. Diferența dintre costul prestabilit și cel din comandă, respectiv din factura se înregistrează în diferențe de preț aferente materiilor prime ;
- materialele consumabile sunt valorizate la PMP;
- producția în curs : valoare material + valoarea de transformare ;
- produsele finite: costul materialelor directe și cele cu manopera plus cheltuielile indirecte atribuibile, la costul de fabricație.

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea anticipată de realizare.
 Disponibilitățile bănești sunt plasate în cea mai mare parte în depozite bancare pe termen scurt și au înregistrat o creștere de 44,93 % atingând valoarea de 900 mil ron.

2. DATORII

Situația datoriilor la 31/12/2010, se prezintă astfel:

INDICATORI	mil RON		Abatere %
	31.12.2009	31.12.2010	
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PER. DE UN AN	1.508	1.881	24,73%
Sume datorate instituțiilor de credit	-	-	-
Datorii comerciale – furnizori	1.450	1.786	23,17%
Avansuri încasate în contul comenzilor	5	9	80,00%
Alte datorii , inclusiv datorii fiscale și alte dat. pt. asig. soc.	53	86	62,26%
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PER. MAI MARE DE UN AN	-	158	100%
Datorii comerciale – furnizori	-	1	100%
Alte datorii , inclusiv datorii fiscale și alte dat. pt. asig. soc.	-	157	100%

În totalul datoriilor ce trebuie plătite într-o perioadă de un an, ponderea este deținută de datoriile comerciale de 94,95%. 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. Creșterea acestora se justifică prin creșterea capacității de producție și a producției la 1.360 vehicule noi/zi și integrarea producției de punți, urmarea fuziunii prin absorbție a filialei Auto Chassis International Romania.

Societatea are în desfășurare un contract de natură unui leasing financiar (157 mil 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 3,8 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 157 mil lei, care sunt amortizate liniar pe durata contractului. Până la încheierea exercitiului financiar curent, societatea a plătit primele 2 rate și dobânda aferentă în suma totală de 8 mil lei.

3. CAPITALUL PROPRIU

Situația capitalurilor proprii la 31/12/2010, se prezintă astfel:

INDICATORI	mil RON	
	31.12.2009	31.12.2010
CAPITAL SOCIAL	2.542	2.542
PRIME LEGATE DE CAPITAL	2	2
REZERVE DIN REEVALUARE - sold C	251	251
REZERVE	72	150
Rezeve legale	17	96
Alte rezerve	55	54

REZULTATUL REPORTAT		
Profit reportat	87	87
Pierdere neacoperita		
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI		
Profit	230	300
Repartizarea profitului		17
CAPITALUL PROPRIU	3.184	3.315

4.REPARTIZARE PROFIT

In exercițiul financiar 2010 Automobile Dacia a înregistrat un profit net de 300.015.819 ron. Se propune ca profitul sa fie repartizat după cum urmează:

- a) rezerva legala in suma de 16.703.379 ron conform L31/90 art. 183-(1) si Codului Fiscal art. 22-(1) lit. a) ($5\% \times 334.067.583$);
- b) rezerva legala in suma de 90.662.209 ron conform Codului Fiscal art.19² Scutirea de impozit a profitului reinvestit (in perioada ianuarie-septembrie 2010 = 31.693.265 ron ; octombrie-decembrie =58.968.944 ron);
- c) pentru participarea salariatilor la profit 19.270.360 ron ;
- d) dividende 173.379.871 ron.

CAP. III EVOLUTIA PREVIZIBILA A S.C. AUTOMOBILE

SC Automobile Dacia estimeaza pentru urmatorii trei ani:

- să conserve poziția pe piața automobilelor din România si tari UE din vestul Europei
- să continue programele de investitiin vederea introducerii in fabricatie de noi vehicule si subansamble;
- să îmbunătățească calitatea si sa reduca costurile in paralel cu mentinerea imaginii de marca in cadrul Grupului Renault.

CAP.IV CONTROL INTERN SI MANAGEMENTUL RISCULUI

1. CONTROL INTERN

Pentru a face față riscurilor inerente pilotării activităților sale, DACIA a pus in aplicare o organizare si proceduri ce permit controlul operațiunilor angajate si limitarea impacturilor negative, in coerența cu cele ale Grupului RENAULT.

Demersul de control intern pus in aplicare acoperă toate domeniile și toate activitățile societății. Prioritățile sale sunt:

- conformitatea cu legile și reglementările legale, precum si cu normele interne ale societății;
- controlul activităților referitoare la calitatea, costul și respectarea termenelor, fiabilitatea și pertinenta 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 Direcția Centrala de Audit Intern și Direcția de Management al Riscului.

2. MANAGEMENTUL RISCULUI

Carta de control intern, a auditului și a managementului de risc emis de RENAULT și implementat la DACIA, precizează rolul și responsabilitățile fiecărui actor implicat în controlul intern.

În strictă conformitate cu principiul de separare a sarcinilor, în cadrul sistemului de control intern, sunt stabilite persoane responsabile pentru definirea și prescrierea normelor, persoane responsabile pentru punerea lor în aplicare în activitatea de zi cu zi, precum și persoane responsabile pentru supravegherea modului în care sunt aplicate aceste norme.

Astfel, normele de control intern sunt definite și stabilite de către:

- Direcția Generală care determină, în acord cu Consiliul de administrație și liniile directoare ale RENAULT, obiectivele DACIA. Direcția Generală decide normele și principiile de funcționare, precum și valorile de respectat pentru atingerea acestor obiective
- Controlul de gestiune care definește și stabilește principiile, regulile și tehnicile de control intern ce privesc procesele contabile, de gestiune și procesele operaționale. DACIA aplică în câteva cazuri auto-evaluarea periodică pe baza chestionarelor dezvoltate de către RENAULT sau de către DACIA.
- Direcția de Management al Riscului de la RENAULT, care analizează riscurile pentru întregul grup, precum și Serviciul de Control Intern de la DACIA din cadrul Direcției Financiare, care stabilesc reguli și proceduri precum și sisteme de control intern.

Punerea în aplicare și controlul de prim nivel al dispozitivului de control intern sunt asigurate de către:

- managementul care asigură declinarea, informarea și transpunerea în practică a regulilor și principiilor sistemului de control intern aplicabile în domeniul lor de responsabilitate;
- angajații care au obligația de a respecta procedurile de control intern stabilite pentru domeniile lor de activitate;
- controlorii de gestiune care se asigură de punerea în aplicare a normelor de control intern de către toți actorii implicați în activitatea companiei.

Dispozitivul de control intern face obiectul unei supravegheri permanente cu scopul verificării aplicării și eficacității sale. Această supraveghere este asigurată de către:

- *In intern de către:*
 - Direcția de Audit Intern RENAULT care evaluează în mod independent nivelul și calitatea controlului intern al companiei, oferind sugestii și recomandări pentru îmbunătățirea dispozitivului;
 - Serviciul de Control Intern DACIA care realizează misiuni de control intern și care acompaniază controlorii de gestiune prin realizarea de formări privind controlul intern, realizarea de instrumente de auto-evaluare și acordarea de consiliere
- *In exterior de către:*
 - Auditorii externi care emit rapoarte și recomandări;
 - Comitetul de control de conturi și audit care ia la cunoștință de dispozitivul de control intern pus în aplicare de către Grupul RENAULT și, implicit, în cazul nostru, de către DACIA.

Pentru anul 2011, o structură de audit intern va fi creată cu scopul de a analiza sistemul de control implementat în cadrul întreprinderii, de a identifica zonele de risc precum și de a pune în practică recomandări și acțiuni pentru a îmbunătăți nivelul de control al operațiunilor.

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

Capital social al S.C. Automobile DACIA S.A. la data de 31/12/2010 corespunde unui număr de 25.417.199.388 acțiuni comune, nominative cu valoarea nominală de 0,1 RON/acțiune.

La sfârșitul anului 2010 în Registrul Acționarilor sunt înregistrați următorii:

Acționar	Număr acțiuni	Procent capital social %
RENAULT S.A.	25.271.543.077	99,427%
Alți acționari	145.656.311	0,573%
Total	25.417.199.388	100

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

Anexa :

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

Consiliul de Administrație

**PRESEDINTE
CHAUVET JACQUES BERNARD**

