

S.C. Automobile DACIA SA
Consiliul de Administrație
Raport de gestiune
31 decembrie 2011

S.C. Automobile DACIA S.A.

Consiliul de Administrație
Raport de gestiune

31 decembrie 2011

CUPRINS

CAP. I Evolutia activitatii S.C. Automobile Dacia pe anul 2011

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

CAP. II Pozitia financiara la sfirsitul anului 2011

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.

Domeniul de activitate pentru S.C. Automobile DACIA este fabricarea și comercializarea vehiculelor de persoane și utilitare.

Produsele și serviciile S.C. Automobile DACIA în 2011 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 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 principali indicatori macroeconomici :

Evoluția inflației (%) este caracterizată prin indicele 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
2011	3,14

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
2011	3,3393	4,3197

Mediul de afaceri

Pe parcursul anului 2011 mediul de afaceri internațional a fost puternic influențat de datoriile externe înregistrate de unele state ale Uniunii Europene cît și de dezastrele naturale ce au lovit Japonia.

In raport cu datoriile externe ale altor state ale Uniunii Europene datoriile externe ale României au avut nivel rezonabil desigură că creșterea economică a fost considerată nesemnificativă și consumul de bunuri în special de bunuri de folosință indelungată a înregistrat o usoară creștere.

In acest context Automobile Dacia, în 2011 a realizat și comercializat o producție de vehicule și piese auto ușor inferioara față de anul precedent. Vanzările pe piață din România au fost susținute în principal de aplicarea unui program de reinnoire a parcului auto, vanzările pe piețele UE fiind susținute, fiabilitatea și de raportul foarte bun calitate/preț al vehiculelor produse.

Mediul fiscal

Ca stat membru al Uniunii Europene, România adaptează în permanență legislația națională la directivele UE. Anul 2011 a înregistrat modificări legislative importante care au avut ca efect o diminuare a presiunii sistemului fiscal și o ameliorare a funcționalității operațiunilor fiscale.

2. COMERCIALIZARE

Activitatea comercială a S.C. Automobile s-a concretizat în 2011 în realizarea unei cifre de afaceri de 13.178 mil lei cu 15,57% mai mare decât în 2010. Creșterea înregistrată se datorează în special creșterii vânzărilor auto la export (13,04%).

	dec.10	dec.11	2011/2010
VANZARI AUTO	9.231	10.202	10,52%
intern	1.177	1.098	-6,71%
extern	8.054	9.104	13,04%
VANZARI PIESE SCHIMB SI PIESE MECANICE	1.586	2.214	39,60%
intern	1.300	1.794	38,00%
extern	286	420	46,85%
ALTELE	586	762	30,03%
intern	422	636	50,71%
extern	164	126	-23,17%
TOTAL	11.403	13.178	15,57%

Situată vânzărilor în perioada decembrie 2010- decembrie 2011 se prezintă astfel:

NUMAR VEHICULE	dec.10	dec.11	2011/2010
DACIA LOGAN Berlina	51.675	41.986	-9.689
DACIA LOGAN MCV	44.703	39.169	-5.534
DACIA LOGAN Fourgon VAN	10.300	11.292	992
DACIA LOGAN Pick-up	7.296	6.274	-1.022
DACIA SANDERO	142.245	60.587	-81.658
DACIA DUSTER	86.071	168.570	82.499
Total	342.290	327.878	-14.412

Vânzările totale de autovehicule Dacia se ridica in anul 2011 la 327.878 unități in scadere cu 14.412 unități fata de anul 2010.

Vânzările de Duster au crescut considerabil ajangand la 168.570 unități vândute, reprezentând 51,41% din totalul vânzărilor.

3. PRODUCTIE

Dinamica structurii pe tipuri de autovehicule realizate in perioada Decembrie 2010- Decembrie 2011, se prezintă astfel :

VEHICULE	dec.10	dec.11	2011/2010
Dacia Logan Berlina	50.964	41.811	-9.153
Dacia Logan MCV	44.542	39.187	-5.355
Dacia Logan Fourgon VAN	10.441	11.176	735
Dacia Logan Pick-up	7.277	6.243	-1.034
Dacia Sandero	141.888	60.594	-81.294
Dacia Duster	86.210	168.708	82.498
Total	341.322	327.719	-13.603

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.

In conformitate cu prevederile Contactului Colectiv de Munca si procedurilor interne, in cursul anului 2011, au incetat contractul individual de munca 176 salariati ADSA.

Evoluția efectivelor de personal , așa cum este prezentata in tabelul de mai jos, regrupează și influentele datorate angajărilor, pierderilor naturale si transferurilor catre alte societati ale grupului .

Societate	Nr. salariați		
	2010	2011	2011/2010
S.C. Automobile Dacia S.A.	13.940	13.710	-230

5. INVESTITII ; SUBVENTII PENTRU INVESTITII

INVESTITII

Evoluția *investițiilor corporale* în anul 2011 comparativ cu 2010 a fost următoarea :

Explicații	2010	2011
A. Investiții în curs de realizare la 01/01/anul	500,3	176,2
B. Cheltuieli cu investițiile efectuate în cursul anului	459,1	670,5
Explicații	2010	2011
C. Puneri în funcțiune în cursul anului	806,8	274,03
- presaj	157,1	13,32
- caroserie	129,5	21,17
- vopsitorie	14,7	31,39
- montaj general	36,2	20,45
- informatica și tehnica de calcul	3,2	4,92
- inginerie, cercetare, dezvoltare produs	9,6	17,25
- turnatorie neferoase	2,0	2,65
- motor, cutii viteza	32,3	18,06
- logistica	15,7	8,51
- comercial	166,9	0,79
- POE utilaje furnizori	157,5	38,45
- altele	3,1	5,94
- mențenanță	19,0	16,25
-Matrițe DACIA	39,6	27,90
-Mecanica DACIA (puncti)	20,4	46,98
D. Valoarea investițiilor nepuse în funcțiune la data de 31/12/anul	176,2	572,68
E. Investiții în curs ce urmează a fi puse în funcțiune în perioada următoare, din care:	176,2	572,68
- presaj	38,0	150,17
- caroserie	17,1	130,82
- vopsitorie	1,5	8,52
- montaj general	12,3	8,71
- mecanica	24,0	0
- turnatorie fonta	1,8	25,01
- logistica	7,5	2,16
- informatica, tehnica de calcul	2,2	1,29
- comercial	0,6	0
- motor, cutii viteza	20,2	136,80
- inginerie, cercetare, dezv produs	4,9	22,70
- mențenanța	9,4	8,91
-utilaje furnizori	12,7	41,72
-Matrițe DACIA	0,9	0,47
-Presate DACIA	1,8	2,79
- altele	21,3	1,88
- Mecanica DACIA (puncti)		30,73

F. Investitii identificate ca investitii de sistat la 31/12/anul 19,2

Evoluția *investițiilor necorporale* în anul 2011 a fost următoarea :
mil. lei

Explicații	2010	2011
A. Investiții necorporale în curs de realizare la 31/12/anul	0,8	2,0
B. Cheltuieli cu investiții necorporale realizate în cursul anului	2,1	1,8
C. Puneri in funcțiune	0,9	3,3
- licențe	0,3	1,1
- programe informative	0,6	2,2
D. Valoarea investițiilor necorporale nepuse în funcțiune, din care:	2,0	0,5
- licențe	0,1	0,2
- programe informative	1,9	0,3

SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subvențiile totale primite din partea statului roman sunt în suma de 87.337 mii lei din care suma de 35.998 mii lei a fost deja amortizată până la sfârșitul anului 2011, subvenția netă înregistrată în bilanț fiind în suma de 51.339 mii lei .

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

În anul 2010 a 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.

În martie 2011 Ministerul Finanțelor a emis acordul de finanțare pentru proiectul X52 în suma de 41.897 mii lei.

6. POLITICA PRIVIND PROTECTIA MEDIULUI

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

Axele politicii de mediu:

- Respectarea exigentelor legale și a altor exigențe aplicabile aspectelor de mediu ale activităților, produselor sau serviciilor.
- Perenizarea și ameliorarea în permanentă a sistemului nostru de management de mediu întărinindu-l prin adeziunea tuturor colaboratorilor și prestatorilor pentru introducerea în viața cotidiană.
- Diminuarea impacturilor noastre de mediu (deșeuri, emisii atmosferice, evacuări apoase) prin tinerea 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 partile interesate.

Organizarea comunicării de mediu.

In perioada 14 - 17 iunie 2011 a avut loc auditul de supraveghere V3 ISO 14001/2004 cu organism exterior SGS in urma caruia Dacia a fost recertificata.

Rezultatele auditului ISO 14001 demonstreaza in Automobile Dacia:

- Gradul ridicat de implicare a managementului in imbunatatirea performantei de mediu;
- Omogenitatea demersului Mediu in toate entitatile Dacia si progres important fata de anul precedent;
- Procesul de supraveghere si evaluarea cerintelor reglementare;
- Reactivitate si adaptabilitate - implicarea tuturor colaboratorilor;
- Competenta si implicarea Serviciului Sisteme Mediu si a corespondentilor de mediu;
- Comunicarea interna si externa cu actiuni de responsabillitate sociala a intreprinderii in domeniul mediului.

Managementul de mediu in anul 2011 a fost orientat spre tehnica de prevenire a poluarii reflectata in volumul mare al investitiilor de modernizarea instalatiilor concomitent cu diminuarea impacturilor asupra mediului.

In acest context, investitiile de mediu in anul 2011 in valoare de peste 6.334,72 mii lei au urmarit diminuarea efectelor negative a activitatii Dacia asupra mediului. Au fost realizate lucrari pentru:

- reabilitarea retelelor de canalizare;
- tratare ape uzate;
- modernizarea retelei de apa potabila;
- economisirea resurselor naturale;
- instalatii apa recirculata;
- instalatii de stins incendii;

Automobile Dacia detine autorizatia integrata de mediu nr 114 revizuita in 03/03/2011 .

7. ACTIV NET

La sfarsitul anului 2011 activul net se ridica la 3.534 mil. lei in crestere cu 6,61% fata de sfarsitul anului 2010.

mil. lei

Perioada	Total active	Total datorii	NFR	Activ net
31.12.2010	5.549	2.234	-233	3.315
31.12.2011	6.094	2.560	-957	3.534

8. ACTIVITATE FINANCIARA

Contul de profit si pierdere

Contul de profit si pierdere al S.C. Automobile se prezinta in perioada 2010 - 2011 astfel:

mil lei

DENUMIREA INDICATORILOR	dec.10	dec.11	Abatere dec.2011/dec.2010
-------------------------	--------	--------	---------------------------

Cifra de afaceri neta din care:	11.403	13.178	15,57%
Producția vândută	10.917	12.569	15,13%
Venituri din vânzarea mărfurilor	486	609	25,31%

S.C. Automobile Dacia SA
Consiliul de Administrație
Raport de gestiune
31 decembrie 2011

VENITURI DIN EXPLOATARE -TOTAL din care:	11.482	13.282	15,69%
Producția vânduta	10.917	12.569	15,13%
Venituri din vânzarea mărfurilor	486	609	25,31%
Variată stocurilor	-6	2	133,33%
Alte venituri din exploatare	85	102	20,00%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE-TOTAL din care:	11.159	12.892	15,53%
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	8.460	9.846	16,38%
Alte cheltuieli materiale	53	123	132,08%
Alte cheltuieli din afara (cu energia si apa)	91	99	8,79%
Cheltuieli privind mărfurile	349	417	19,48%
Cheltuieli cu personalul	744	856	15,05%
Alte cheltuieli de exploatare	1.462	1.551	6,09%
REZULTAT DIN EXPLOATARE			
-Profit	322	390	21,12%
-Pierdere			

VENITURI FINANCIARE-TOTAL din care:	124	151	21,77%
Venituri din dobanzi	17	30	76,47%
Alte venituri financiare	107	121	13,08%
CHELTUIELI FINANCIARE -TOTAL din care:	112	173	54,46%
Cheltuieli privind dobanzile	8	17	112,50%
Alte cheltuieli financiare	104	156	50,00%
REZULTAT FINANCIAR			
-Profit	12		
-Pierdere	-	22	
REZULTATUL CURENT			
-Profit	334	368	10,18%
-Pierdere			
VENITURI TOTALE	11.606	13.433	15,74%
CHELTUIELI TOTALE	11.272	13.065	15,91%

REZULTATUL BRUT			
-Profit	334	368	10,18%
-Pierdere			
IMPOZITUL PE PROFIT	34	93	173,53%
VENIT DIN IMPOZIT AMANAT (cont 791)			
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI			
-Profit	300	275	-8,33%
-Pierdere			

Datele din anul 2010 si anul 2011 sunt comparabile deoarece s-au aplicat aceleasi standarde contabile.

Rezultatul din exploatare se ridica in 2011 la 390 mil. lei , in crestere cu 21,12 % fata de anul precedent. Aceasta crestere este rezultatul cresterii cifrei de afaceri sub efectul cresterii exporturilor de vehicule (+13,4%) si modificarii structurii vanzarilor (cresterii semnificative a vanzarilor de vehicule Duster).

Rezultatul financiar a inregistrat o scadere semnificativa de fata de anul precedent , inregistrand o valoare negativa 22 mil. lei in raport cu un profit financiar in suma de 12 mil. lei in 2010 , scadere datorata in special fluctuatilor cursului de schimb valutar si a cresterii volumului tranzactiilor in devize.

Rezultatul brut are o valoare de 368 mil. lei , in crestere cu 10,18% fata de anul precedent iar rezultatul net inregistreaza o valoare de 275 mil lei , in scadere cu 8,33% fata de 2010. Aceasta variație negativă a rezultatului net a fost determinată de creșterea semnificativa a impozitului pe profit (173,53%) legată în principal de rezultatul impactului facilitărilor fiscale privind profitul reinvestit de care a beneficiat societatea în perioada octombrie 2009 – decembrie 2010.

CAP. II POZITIA FINANCIARA LA 31 DECEMBRIE 2011

BILANTUL INCHEIAT LA 31/12/2011

mil lei

INDICATORI	31.12.2010	31.12.2011
ACTIV		
A. ACTIVE IMOBILIZATE	2.930	3.222
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	1	3
II. IMOBILIZARI CORPORALE	2.862	3.153
1.Terenuri si constructii	1.044	1.264
2.Instalatii tehnice si masini	1.600	1.257
3.Alte instalatii, utilaje si mobilier	27	22
4.Avansuri si imobilizari corporale in curs	191	610
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	67	66
5.Titluri detinute la entitatile afiliate	65	65
B. ACTIVE CIRCULANTE	2.614	2.866
I. STOCURI	443	422
II. CREANTE	1.271	912
III. INVESTITII FINANCIARE		
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	900	1.532
C. CONTURI DE REGULARIZARE	5	6
TOTAL ACTIV	5.549	6.094
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	473
- sold D		

S.C. Automobile Dacia SA
 Consiliul de Administrație
 Raport de gestiune
 31 decembrie 2011

IV. REZERVE	150	260
Rezeve legale	96	205
Alte rezerve	54	55
V. REZULTATUL REPORTAT		
Profit reportat	87	0
Pierdere neacoperita	0	0
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI		
Profit	300	275
Repartizarea profitului	17	18
TOTAL CAPITALURI	3.315	3.534
E. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PER. DE UN AN	1.881	2.243
Sume datorate institutiilor de credit	0	0
Datorii comerciale – furnizori	1.786	2.053
Alte datorii , inclusiv datorii fiscale si alte dat. pt. asig. soc.	95	190
F. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PER>1 AN	158	157
G. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	124	106
H. CONTURI DE REGULARIZARE	71	54
TOTAL PASIV	5.549	6.094

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

1. ACTIVE

Activele imobilizate

Evoluția activelor imobilizate în 2011 se prezintă astfel:

INDICATORI	mil lei		
	31.12.2010	31.12.2011	Abatere %
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	1	3	200,00%
II. IMOBILIZARI CORPORALE	2.862	3.153	10,17%
1.Terenuri si constructii	1.044	1.264	21,07%
2.Instalatii tehnice si masini	1.600	1.257	-21,44%
3.Alte instalatii, utilaje si mobilier	27	22	-18,52%
4.Avansuri si imobilizari corporale in curs	191	610	219,37%
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	67	66	-1,49,%
5.Actiuni detinute la entitatile afiliate	65	65	0
A. ACTIVE IMOBILIZATE	2.930	3.222	9,97%

În totalul activelor imobilizate ponderea este deținuta de imobilizările corporale cu 97,86 % urmate de cele financiare cu 2,05 % și necorporale cu 0,09 %. O creștere importantă au înregistrat-o imobilizările corporale în curs (vezi Capitolul 1 , punctul 5).

Activele circulante

Situația activelor circulante la 31/12/2011, se prezintă astfel :

INDICATORI	mil lei		
	31.12.2010	31.12.2011	Abatere %
STOCURI	443	422	-4,74%
CREANTE	1.271	912	-28,25%
INVESTITII FINANCIARE	-	-	-
CASA SI CONTURI LA BANCI	900	1.532	70,22%
ACTIVE CIRCULANTE	2.614	2.866	9,64%

Comparativ cu 31.12.2010, la 31.12.2011 se constata o creștere a activelor circulante totale cu 9,64%, datorata cresterii disponibilitatilor la banci cu 70,22%, scaderii volumului creantelor cu 28,25% si, de asemenea, scaderii valorii stocurilor.

Costul stocurilor include toate costurile suportate pentru a aduce stocurile în forma 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 comanda, 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 netă și au scăzut datorita faptului că în anul 2011 au fost cedionate parțial creanțele comerciale.

Disponibilitățile bănești sunt plasate în cea mai mare parte în depozite bancare pe termen scurt și au înregistrat o creștere de 70,22 % în comparație cu anul precedent atingând valoarea de 1.532 mil lei.

2. DATORII

Situația datoriilor la 31/12/2011, se prezintă astfel:

INDICATORI	mil lei		
	31.12.2010	31.12.2011	Abatere %
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PER. DE UN AN	1.881	2.243	19,25%
Sume datorate instituțiilor de credit	-	-	-
Datorii comerciale – furnizori	1.786	2.053	14,95%
Avansuri încasate în contul comenzilor	9	2	-77,78%
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte dat. pt. asig. soc.	86	188	118,60%
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PER. MAI MARE DE UN AN	158	157	-0,63%
Datorii comerciale – furnizori	1	1	0%
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte dat. pt. asig. soc.	157	156	-0,64%

În totalul datoriilor ce trebuie platite într-o perioadă de un an, ponderea este deținuta de datorile comerciale de 91,53%. Întreaga valoare a datoriilor comerciale trebuie plătită în mai puțin de un an.

Datorile comerciale sunt înregistrate la valoarea de cost, care reprezintă valoarea justă a datoriei ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite. Cresterea acestora se justifică prin creșterea volumelor de CKD și a volumelor vehiculelor Duster în totalul producției.

Societatea are în desfasurare un contract de natura unui leasing financiar (156 mil lei-datorie ce trebuie platita pe termen mai mare de un an) pentru un depozit logistic situat în Oarja, județul Arges. Durata totală a contractului este de 15 ani, cu posibilitatea prelungirii cu 14 ani (2x7 ani). Conform contractului, Societatea platește o chirie anuală de 3,8 milioane EUR, platibile trimestrial în avans și care este indexată anual pe baza indicelui EU HICIP; valoarea reziduală este zero, iar Societatea are dreptul de achiziționare mijloacele fixe la scadenta 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 închiderea exercitiului financiar curent, societatea a plătit primele 6 rate și dobanda aferentă în suma totală de 25 mil lei.

3. CAPITALUL PROPRIU

Situația capitalurilor proprii la 31/12/2011, se prezintă astfel:

INDICATORI	31.12.2010	31.12.2011
CAPITAL SOCIAL	2.542	2.542
PRIME LEGATE DE CAPITAL	2	2
REZERVE DIN REEVALUARE - sold C	251	473
REZERVE	150	260
Rezerve legale	96	205
Alte rezerve	54	55
REZULTATUL REPORTAT		
Profit reportat	87	0
Pierdere neacoperita		
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI		
Profit	300	275
Repartizarea profitului	17	18
CAPITALUL PROPRIU	3.315	3.534

Se poate observa că în anul 2011 a fost repartizat și rezultatul anilor precedenți pentru o sumă de 87 milioane lei

4. REPARTIZARE PROFIT

În exercițiul financiar 2011 Automobile Dacia a înregistrat un profit net de 275.111.397 lei. Se propune că profitul să fie repartizat după cum urmează:

- rezerva legală în suma de 18.403.862 lei, conform L31/90 art. 183-(1) și Codului Fiscal art. 22;
- dividende 256.707.535 lei.

CAP. III EVOLUTIA PREVIZIBILA A S.C. AUTOMOBILE

SC Automobile Dacia estimează pentru urmatorii trei ani:

- să conserve poziția pe piața automobilelor din România și țari UE din vestul Europei;
- să continue programele de investiții în vederea introducerii în fabricație de noi vehicule și subansambluri;
- să îmbunătățească calitatea și să reducă costurile în paralel cu menținerea imaginii de marca în cadrul Grupului Renault.

CAP.IV CONTROL INTERN SI MANAGEMENTUL RISCOLUI

1. CONTROL INTERN

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

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

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

2. MANAGEMENTUL RISCOLUI

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 tehnicele 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 Audit, Riscuri Organizatie 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 asigura 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 evaluatează în mod independent nivelul și calitatea controlului intern al companiei, oferind sugestii și recomandări pentru îmbunătățirea dispozitivului;

- Serviciul Audit Intern DACIA care realizează misiuni de control intern și care acompaniază controlorii de gestiune prin realizarea de formari privind controlul intern, realizarea de instrumente de auto-evaluare
 - *In exterior de către:*
 - Auditorii externi care emit rapoarte și recomandări;
 - Comitetul de control de conturi și audit care ia la cunoștința de dispozitivul de control intern pus în aplicare de către Grupul RENAULT și, implicit, în cazul nostru, de către DACIA.

În anul 2011 Serviciul Audit a efectuat 11 misiuni de audit care au vizat toate direcțiile societății (direcția financiară, comercială, logistică, inginerie, resurse umane, servicii de întreprindere, cumpărări și informatică), în urma cărora au fost stabilite planuri de acțiune în vederea implementării recomandărilor stabilite și îmbunătățirii nivelului de control intern..

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

Capital social al S.C. Automobile DACIA S.A la data de 31/12/2011 corespunde unui număr de 25.417.199.388 acțiuni comune, nominative cu valoarea nominală de 0,1 lei/acțiune.

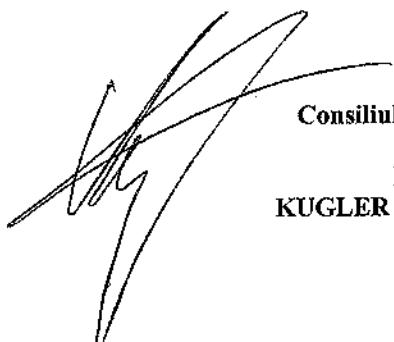
La sfârșitul anului 2011 în Registrul Acționarilor sunt înregistrati următorii actionari :

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.

Anexe :

Situatii Financiare Individuale întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.3055/2009



Consiliul de Administrație

PRESEDINTE
KUGLER JEAN-CHRISTOPHE

