

**Automobile DACIA S.A.**

**Consiliul de Administrație**  
**Raport de gestiune**

**31 decembrie 2023**

## CUPRINS

<b>CAPITOLUL I. EVOLUȚIA ACTIVITĂȚII S.C. AUTOMOBILE DACIA S.A. PE ANUL 2023.....</b>	<b>3</b>
1. Mediul economic.....	3
2. Mediul intern – divizare parțială a activității .....	7
3. Comercializare .....	8
4. Producție .....	9
5. Resurse Umane .....	9
6. Investiții; Subvenții pentru investiții.....	10
7. Activ net.....	11
8. Activitatea financiară .....	11
<b>CAPITOLUL II. POZIȚIA FINANCIARĂ LA 31 DECEMBRIE 2023 .....</b>	<b>13</b>
1. Active .....	14
2. Datorii .....	15
3. Capitalul propriu .....	16
4. Repartizare profit .....	17
<b>CAPITOLUL III. EVOLUȚIA PREVIZIBILĂ A S.C. AUTOMOBILE DACIA S.A. ....</b>	<b>17</b>
<b>CAPITOLUL IV. CONTROL INTERN ȘI MANAGEMENTUL RISCULUI .....</b>	<b>19</b>
1. Control intern .....	19
2. Managementul riscului .....	20
<b>CAPITOLUL V. SITUAȚIA ACȚIUNILOR S.C. AUTOMOBILE DACIA S.A. ....</b>	<b>21</b>

## CAPITOLUL I

### EVOLUȚIA ACTIVITĂȚII AUTOMOBILE DACIA S.A. PE ANUL 2023

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 S.A. deține pachetul majoritar de acțiuni la Automobile DACIA S.A. (99,426%). RENAULT S.A., cu sediul social în Franța (122-122 bis, Avenue du Général Leclerc, 92100, Boulogne-Billancourt), este deținătoare a multiple filiale, împreună constituind un grup internațional, Dacia fiind a doua marcă a Grupului Renault, iar Automobile DACIA S.A. este consolidată prin integrare globală la nivelul Grupului RENAULT.

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

Nomenclatorul de produse și servicii al Automobile DACIA în 2021 se prezintă astfel:

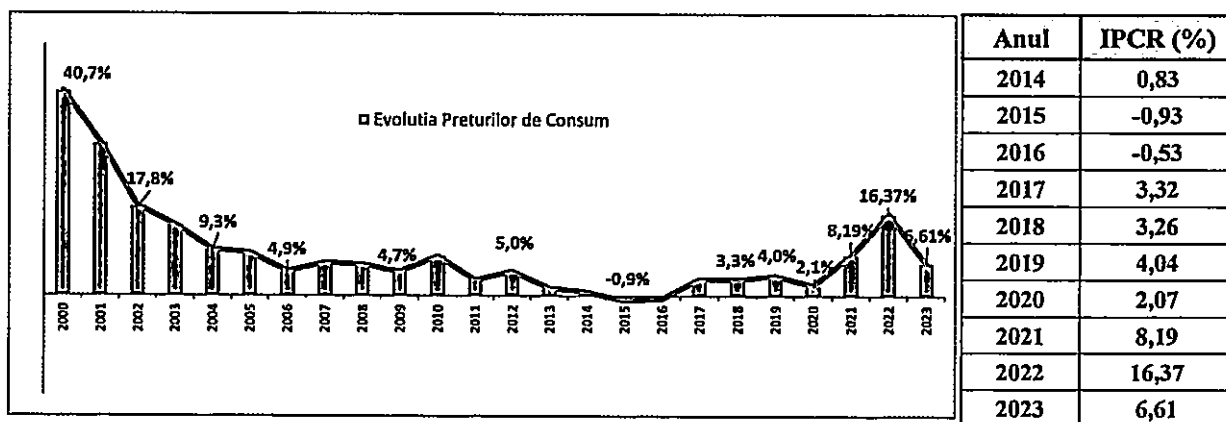
- autovehicule DACIA în variantele Duster, Jogger, Logan și Sandero;
- colecții de piese și accesorii (CKD) pentru autovehicule fabricate în alte uzine Renault;
- piese de schimb pentru toată gama de autovehicule;
- piese de prim montaj;
- servicii diverse.

Obiectivul Dacia este de a produce o gamă de vehicule robuste, fiabile și accesibile ca preț, pentru clienții români și străini.

#### 1. MEDIUL ECONOMIC

Mediul economic în care activează Automobile DACIA este caracterizat prin principalii indicatori macroeconomici pe care îi prezentăm în continuare:

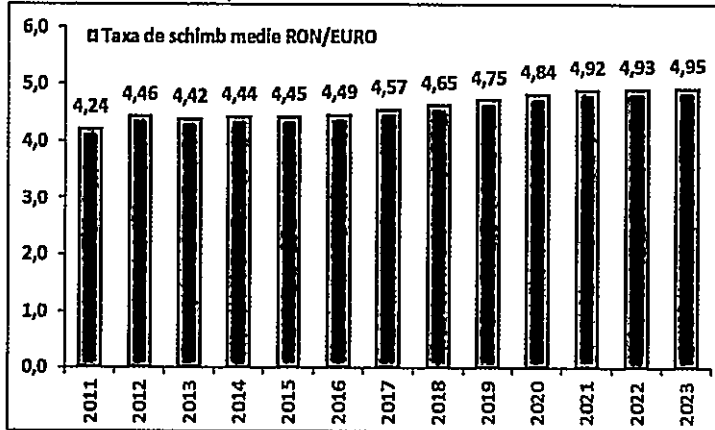
Evoluția inflației (%) este caracterizată prin indicii prețurilor de consum din România (IPCR), stabilit de Comisia Națională de Statistică (IPC final de an):



După ce în 2022 s-a înregistrat o creștere a ratei anuale a inflației (16,37%) față de 2021 când s-a înregistrat o rată de 8,19%, pentru anul 2023 s-a înregistrat o scădere semnificativă față de anul anterior, ajungându-se la o rată de 6,61%. Această scădere a fost influențată, în principal, de o scădere a prețurilor din sectorul energetic, și anume cele ce privesc țițeiul și produsele obținute din prelucrarea acestuia (combustibili).

Pentru construirea previziunilor aferente anului 2024 a fost luata în calcul o inflație de 4,28%, în scădere față de 2023, însă, cu siguranță, aceasta va fi afectată și de introducerea noilor taxe și impozite, de la sfârșitul lui 2023, care se va regăsi și în prețuri.

#### Paritate RON/USD, RON/ EURO



Anul	Taxa de schimb final de an	
	RON/USD	RON/EUR
2014	3,6868	4,4821
2015	4,1477	4,5245
2016	4,3033	4,5411
2017	3,8915	4,6597
2018	4,0736	4,6639
2019	4,2608	4,7793
2020	3,9660	4,8694
2021	4,3707	4,9481
2022	4,6346	4,9474
2023	4,4958	4,9746

În 2023, cursul de schimb RON/EURO rămâne relativ constant față de anul anterior, înregistrând o ușoară depreciere de 0,55% la 31.12.2023 față de aceeași dată a anului 2022 și o depreciere de 0,30% a mediei anuale, comparativ cu anul precedent.

Conform datelor comunicate de Institutului Național de Statistică, după o creștere în termeni reali a produsului intern brut al României cu 5,7% în 2021 (comparativ cu 2020), și o creștere cu 4,1% în 2022 (comparativ cu 2021), pentru 2023 avansul acestui indicator a înregistrat o scădere rapidă, ajungând la doar de 2% creștere, față de anul precedent. Estimările pentru anul 2024 arată o creștere a economiei cu 3,1% față de 2023.

Schimburile comerciale internaționale ale României au generat, în 2023, un deficit al balanței comerciale (FOB/CIF) cu peste 15,1% față de cel înregistrat în anul 2022, însă Automobile Dacia rămâne printre cei mai mari exportatori ai României.

Exporturile de bunuri în 2023 au reprezentat 93,1 miliarde euro, în creștere cu 1,3%, comparativ cu 2022.

#### Mediul de afaceri

Anul 2023 a continuat să fie afectat de efectele crizei sanitare și de cele ale crizei componentelor electronice, însă într-o măsură mult mai mică.

De asemenea, viața economică și mediul de afaceri continuă să fie marcate de războiul dintre Rusia și Ucraina și de sancțiunile impuse Rusiei ca urmare a declanșării acestui conflict militar, ce a avut și are un impact semnificativ asupra activităților industriale ale Societății, stopând efectiv relațiile comerciale cu partenerii din Rusia, generând dificultăți majore cu partenerii din Ucraina, atât în procesul de achiziție cât și în cel de vânzare, creșterea de preț la materii prime, materiale, energie, transport maritim și terestru, perturbarea lanțului fluxului logistic precum și volatilitatea cursurilor de schimb valutar (EUR, USD, CNY, ...).

Creșterile de prețuri și-au continuat trendul crescător în prima parte a anului 2023 (primul semestru), urmând ca, în cea de-a doua parte a exercițiului, aceste prețuri să înregistreze o oarecare stabilitate și chiar scăderi ușoare pentru energie și combustibili.

Calificarea forței de muncă este în regres, caracterizată ca fiind medie spre scăzută, productivitatea muncii fiind slabă.

Acest context a afectat toate industriile, precum și industria auto în ansamblu și au generat ca efecte creșteri de prețuri și scăderi de producție.

Creșterea economică din următorii ani ar trebui să fie impulsionată de intrările mari de fonduri de la UE cu impact pozitiv asupra investițiilor.

La nivelul pieței forței de muncă au continuat să se înregistreze evoluții favorabile, numărul salariaților din economie situându-se pe o traiectorie ascendentă.

Rata șomajului se menține la un nivel scăzut (situație similară cu celelalte țări din regiune).

Totuși, digitalizarea, robotizarea și promovarea eficienței în online, implementarea progresului tehnologic, identificarea nevoii clientului, care devine din ce în ce mai exigent, creșterea absorbției fondurilor europene, continuarea proiectelor de investiții în infrastructură, alături de reținerea și dezvoltarea profesională a personalului sunt și vor trebui să rămână, în continuare, priorități care vor contribui la îmbunătățirea mediului de afaceri din România.

### Mediul fiscal

Fiscalitatea este un domeniu care a trecut prin transformări importante în decursul ultimilor zece ani însă aceste modificări au avut loc fie prea lent, fie prea brusc, astfel încât mediul fiscal este perceput ca un factor de instabilitate în dezvoltarea sistemului economic românesc.

Progresele în materie legislativă, precum armonizarea cu cadrul de reglementare european sau introducerea cotei unice de impozitare sunt influențate negativ de eficiența și certitudinea impunerii, stabilitatea și predictibilitatea sistemului fiscal cât și de capacitatea administrativă deficitară, verigă slabă a sistemului fiscal românesc.

Pentru a ameliora aceste deficiențe, combaterea fraudei și evaziunii fiscale este obiectiv prioritar atât la nivelul Administrației Fiscale Românești cât și la nivelul Uniunii Europene, iar atingerea acestui obiectiv se urmărește atât la nivel comunitar prin adoptarea de măsuri comune, aplicabile tuturor statelor membre, cât și la nivel național.

În acest sens, anul curent a fost impactat de măsuri legislative adoptate sau în curs de implementare de autoritățile Române în vederea întăririi capacității administrative și a creșterii gradului de colectare a impozitelor și taxelor, astfel :

- „E-factura” – sistem obligatoriu de facturare electronică ce a demarat în luna martie 2020 de către Ministerul Finanțelor și Agenția Națională de Administrare Fiscală. Facturarea electronică, devine obligatorie de la 1 ianuarie 2024 pentru toate tranzacțiile între entitățile care derulează operațiuni taxabile în România, reglementările legale de punere în aplicare și eforturile agenților economici de conformare impactand în mod semnificativ anul 2023.
- „RO-eTransport” – aplicabil din anul 2022 pentru bunurile cu risc fiscal ridicat, în decembrie 2023 se completează legislația pentru transport internațional de bunuri cu aplicabilitate din 2024.
- „SAF-T” – aplicabil începând cu 2022 a impactat activitatea și costurile societăților Grupului pe tot parcursul anului 2023.

Toate aceste implementări au făcut ca mediul de afaceri să fie supus unui efort și unui stres economic continuu, care a afectat sensibil mediul de afaceri românesc ca urmare implementării acestor sisteme.

Având în vedere contextul actual, pot exista interpretări ale autorităților diferite față de cele ale Societății în legătura cu legislația fiscală, interpretări care pot da naștere la impozite și taxe suplimentare. În cazul în care autoritățile statului determină impozite și taxe suplimentare sau consideră că au fost produse încălcări ale prevederilor legale din România, acestea pot determina, după caz: confiscarea sumelor în cauză, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorări de întârziere (aplicate la sumele de plată, efectiv calculate). Prin urmare, sancțiunile fiscale rezultate din încălcări ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de plătit către Stat.

Totuși, Statul a păstrat măsuri de politică fiscală menite să sprijine mediul de afaceri precum: facilități fiscale privind profitul reinvestit, reduceri sau anulări de impozit pe profit pentru desfășurarea de activități de cercetare-dezvoltare precum și scutirea de la plată a impozitului pe venit pentru veniturile din salarii și asimilate salariilor, realizate de angajați, ca urmare a desfășurării activităților de cercetare-dezvoltare, crearea de programe pentru calculator și activități în domeniul construcțiilor.

Principalele măsurile adoptate în contextul pandemiei din 2020, ce au continuat și în 2023, sunt următoarele:

- prin art. 1 din OUG nr. 153/2020 au fost instituite măsuri fiscale de stimulare a menținerii/creșterii capitalurilor proprii pentru perioada 2021-2025 cu privire la reduceri de impozite (impozit pe profit, impozit pe veniturile microîntreprinderilor sau impozit specific) pentru firmele cu capitaluri pozitive;
- Cheltuielile suportate de angajator aferente activității în regim de TELEMUNCA pentru salariații care desfășoară activitatea în acest regim, potrivit art. 25, alin. 2 (indice 1) din Codul fiscal, în limita unui plafon lunar de 400 lei, corespunzător numărului de zile din lună în care persoana fizică desfășoară activitate în regim de telemuncă.
- Alte facilități fiscale aplicate pentru angajații din IT, potrivit Ordinului 3337/2017.

Societatea consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, acolo unde a fost cazul.

Autoritățile fiscale romane, până la aceasta dată, au efectuat și finalizat controale referitoare la calculul taxelor și impozitelor astfel:

- impozit pe profit până la data de 31.12.2019;
- taxa pe valoarea adăugată până la 31.12.2019;

Referitor la ultimul control fiscal desfășurat în perioada 16.12.2020-14.12.2022, când societatea a fost supusă unei Inspecții Fiscale ce a avut ca obiectiv verificarea următoarelor obligații:

2. Taxa pe valoarea adăugată pentru perioada 01.07.2015 - 31.12.2019,
3. Impozit pe profit pentru perioada 01.01.2015-31.12.2019, conform Aviz de Inspecție Fiscală Nr. 1368 AIF/09.11.2020,

în data de 11.01.2023 au fost comunicate societății Raportul de Inspecție Fiscală, Nr. F-MC\_246/27.12.2022, și Decizia de Impunere, Nr. F-MC\_339/27.12.2022.

Prin Decizia de impunere s-au stabilit următoarele:

- impozit pe profit suplimentar de plată, în sumă totală de 6.817.883 lei;
- și TVA suplimentară de plată în sumă de 16.132 lei.

Societatea a efectuat integral plata sumelor stabilite suplimentar prin Decizia de Impunere, Nr. F-MC\_339/27.12.2022 la termenul legal, pentru a putea beneficia de anularea obligațiilor de plată accesorii.

În acest sens a fost emisă de către Administrația Fiscală (ANAF) Decizia Nr. 44636/14.03.2023 de anulare a obligațiilor fiscale accesorii.

În temeiul art. 268, alin. (1) și (2), coroborat cu art. 270, alin. (1) și art. 272 din Legea nr. 207/2015 privind Codul de Procedură Fiscală societatea a formulat contestație la data de 24.02.2023, depusă prin SPV, la Agenția Națională de Administrare Fiscală, Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili, Activitatea de inspecție fiscală, Contestație Fiscală pentru o parte din constatările controlului.

Direcția Generală de Soluționare a Contestațiilor din cadrul Ministerului de Finanțe a emis Decizia Nr. 1802/23.05.2023, prin care se respinge ca neîntemeiată, contestația formulată de Automobile Dacia SA.

La data de 23.11.2023, Automobile Dacia SA, a depus la Curtea de Apel Pitești – Secția a II a Civilă, Contencios administrativ și fiscal, ACȚIUNE ÎN ANULARE.

În cursul anului 2023, societatea a fost supusă unei verificări din partea Agenției Naționale de Administrare Fiscală, Control de la DIRECTA GENERALĂ ANTIFRAUDĂ FISCALĂ.

Verificarea a început la data de 27.06.2023 și s-a finalizat la data de 31.08.2023.

Obiectivul controlului: verificarea prestărilor de servicii intracomunitare efectuate în perioada 2017 - 2021, de operatori economici afiliați cu sediul în Uniunea Europeană, respectiv conformarea la plată a impozitului pe veniturile obținute de nerezidenți.

Controlul s-a încheiat cu PV Nr.3640/31.08.2023, fără sume suplimentare de plată.

În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare pe o perioadă de 5 ani.

## 2. MEDIU INTERN – DIVIZARE PARȚIALĂ A ACTIVITĂȚII

Urmare a deciziei acționarului majoritar, în 2023, Automobile Dacia S.A. a făcut obiectul unei divizări parțiale, prin desprinderea, în interesul acționarilor societății, a unei părți din patrimoniu acesteia, respectiv patrimoniul alocat activităților de cercetare, dezvoltare, producție și comercializare a motoarelor cu combustie și hibride (inclusiv motoare și cutii de viteze, dar excluzând fabricarea și ingineria de proces asociate bateriilor pentru motoarele hibride) și transferul acestor activități către HORSE Romania SA (fosta Renault Mécanique Roumanie S.R.L, transformată în societate pe acțiuni, în contextul divizării), ce este înregistrată și funcționează în condițiile legii române, cu sediul în str. Uzinei, nr. 1, Clădirea nr. 12a, etaj 1, oraș Mioveni, județul Argeș, înregistrată la Registrul Comerțului Argeș, sub nr. J3/866/2006, cod unic de înregistrare 18699808 („RMR”).

Ca urmare a procesului de divizare, acționarii Automobile Dacia au devenit și acționari ai Renault Mécanque Roumanie prin alocarea de acțiuni

Această divizare a fost aprobată în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Automobile Dacia S.A., din data de 5 ianuarie 2023, și a fost realizată la data de 30 iunie 2023, în temeiul prevederilor art. 250<sup>1</sup>, litera a) din Legea Societăților Comerciale (desprindere în interesul acționarilor), în contextul procesului de restructurare globală care privește activitatea divizată, avut în vedere la nivelul Grupului Renault.

Membrii Consiliului de Administrație al Automobile Dacia S.A. (societatea divizată), împreună cu membrii Consiliului de Administrație al Renault Mécanique Roumanie S.R.L. (societatea beneficiară), în conformitate cu prevederile Legii Societăților Comerciale (31/1990) și al Ordinului 897/2015 al Ministerului Finanțelor Publice, au decis ca metoda de evaluare pentru determinarea activului transferat al societăților participante la divizare este metoda activului net, adică valorile utilizate pentru acest proces se bazează pe activele nete înregistrate în evidentele contabile ale acestora la data de referință.

Data de referință decisă de către societățile participante la divizare a fost 31 decembrie 2022.

Conform situațiilor financiare ale Automobile Dacia, la data de referință (31.12.2022) au fost determinate următoarele valori aferente activului net:

Determinarea activelor nete	Valori totale (RON), din care:	Valori (RON) aferente activității divizate
Total active	9.246.595.811	1.212.105.445
Total datorii	4.825.380.285	600.069.170
Activ net (Total active – Total datorii)	4.421.215.526	612.036.275
Cota active nete transferate (%)		13,84317%

Întrucât societatea beneficiară este o societate deja existentă, nu a fost prevăzut și un transfer de elemente de capitaluri proprii. Astfel, transferul de active și datorii aferente activității divizate s-a prevăzut a fi reflectate la nivelul societății beneficiare pe partea de capitaluri proprii prin majorarea de capital social (inclusiv a unei prime de divizare), iar la nivelul Automobile Dacia S.A. (societatea divizată) se va face prin anularea unor rezerve (decizia a fost de diminuare a rezervelor aferente profitului reinvestit).

Activele și datoriile aferente activității divizate ce urmau a fi transferate puteau suferi modificări între data de referință și data implementării, însă fără a afecta modul și criteriile de alocare a acțiunilor societății beneficiare. Conform proiectului de Divizare, activele și pasivele care au apărut sau au fost dobândite de Automobile Dacia S.A., între cele doua momente, au fost preluate de societatea beneficiară și modificarea valorii activului net transferat s-a recunoscut prin contul de rezultat reportat la nivelul societății beneficiare.

În momentul implementării efective a divizării (01.07.2023), conform procesului de predare-primire și pe baza situațiilor financiare ale Automobile Dacia S.A. de la data de 30.06.2023, au fost transferate următoarele valori:

Determinarea activelor nete	Valori totale (RON), din care:	Valori (RON) aferente activității divizate
Total active	8.999.496.231	1.150.903.456
Total datorii	4.699.206.087	538.568.883
Activ net (Total active – Total datorii)	4.300.290.144	612.334.573
Cota active nete transferate		14,23938%

### 3. COMERCIALIZARE

Chiar dacă Automobile Dacia a făcut obiectul unei divizări parțiale, în anul 2023 cifra de afaceri realizată de Automobile S.A. este de 26.011 milioane lei, cu 1,2% mai mare decât cea realizată în anul 2022.

	2022	2023	2023/2022
<b>VÂNZĂRI AUTO și COMPONENTE</b>	<b>23.141</b>	<b>22.966</b>	<b>-0,8%</b>
Intern	1.953	2.025	3,7%
Extern	21.188	20.941	-1,2%
<b>VÂNZĂRI PIESE SCHIMB</b>	<b>1.361</b>	<b>1.683</b>	<b>23,7%</b>
Intern	506	629	24,3%
Extern	855	1.054	23,3%
<b>VÂNZĂRI ALTELE</b>	<b>1.207</b>	<b>1.362</b>	<b>12,8%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>25.709</b>	<b>26.011</b>	<b>1,2%</b>

Contribuția vânzărilor de autovehicule și de componente pentru fabricația de vehicule la realizarea cifrei de afaceri a fost de 22.966 milioane lei (reprezentând 88,3% din totalul cifrei de afaceri), în scădere cu 0,8% față de anul 2022, scădere datorată în principal diminuării valorii componentelor expediate la export (pierderea cifrei de afaceri pentru componente mecanice urmare a divizării și diminuarea comenzilor pentru CKD). În scădere cu 1,2% față de 2022, aceste vânzări la export și în Uniunea Europeană rămân la un nivel ridicat din totalul vânzărilor (80,5%).

În 2023 vânzările în România au cunoscut o creștere cu 3,7%, comparativ cu 2022.

Vânzările de piese de schimb, comparativ cu anul 2022, au înregistrat o creștere în 2023, cu 23,7%, grație atât vânzărilor către exteriorul României care au înregistrat o creștere cu 23,3%, dar și a vânzărilor la intern ce au înregistrat o creștere cu 24,3%. Această categorie de vânzări continuă să reprezinte o pondere mică în totalul vânzărilor, însă într-o ușoară creștere față de anul anterior (6,5% în 2023, față de 5,3% în 2022).

Cifra de afaceri realizată din alte activități a înregistrat o creștere cu 12,8%, comparativ cu anul precedent, și reprezintă 5,2% din totalul vânzărilor (pondere în ușoară creștere față de anul 2022 când a fost de 4,7%).

Situația vânzărilor în perioada 2022 - 2023 se prezintă astfel:

NUMĂR UNITĂȚI	2022	2023	2023/2022
<b>VEHICULE</b>			
- DACIA DUSTER	213.995	210.117	-3.878
- DACIA SANDERO	2.901	1.879	-1.022
- DACIA LOGAN	25.212	12.157	-13.055
- DACIA JOGGER	72.042	97.878	25.836
<b>TOTAL VEHICULE</b>	<b>314.150</b>	<b>322.031</b>	<b>7.921</b>
<b>CKD în m3 expediate (componente auto necesare fabricației de autovehicule), din care:</b>	<b>713.318</b>	<b>576.147</b>	<b>-137.171</b>
- Africa	407.557	411.482	3.925
- Asia	135.231	37.139	-98.092
- America de Sud	167.303	124.605	-42.698
- Altele	3.227	2.921	-306

Vânzările totale de autovehicule s-au ridicat în anul 2023 la 322.031 unități, înregistrând o creștere a numărului unităților vândute față de 2022 cu 7.881 unități (+2,5%).

Duster continuă să dețină ponderea cea mai mare din totalul vânzărilor și în 2023 cu cele 210.117 unități vândute, reprezentând 65,2% din totalul vânzărilor de autovehicule, înregistrând o scădere cu 1,8% față de 2022.



Creșteri de vânzări au fost înregistrate pentru Jogger (+25.836 unități, respectiv +35,9%), creștere explicată prin creșterea comenzilor pentru acest model ce a fost lansat la finalul anului 2021 (înlocuitorul modelului Dacia Logan MCV).

Pe lângă Duster, scăderi de volume au mai fost înregistrate pentru Dacia Sandero (-1.022 unități, respectiv -35,2%), scădere datorată transferului de fabricație către uzinele din Maroc pentru a da posibilitatea creșterii fabricației pentru Jogger la Mioveni, dar și pentru Logan (-13.055 unități, respectiv +51,8%) datorată scăderii cererilor din partea clienților pentru acest model.

Volumele de piese și accesorii pentru fabricația de autovehicule din alte uzine ale Grupului Renault, realizate în 2023 de către Automobile Dacia la export (prin Centrul AILN), au înregistrat o scădere cu 137.171 m<sup>3</sup> (-19,2%) comparativ cu 2022. Această scădere a fost marcată, în continuare, de încetarea livrărilor de piese către uzinele ce erau deținute de către Grupul Renault în Rusia (ca urmare a conflictului dintre Rusia și Ucraina și a sancțiunilor impuse Rusiei), dar și de diminuarea de volume către ceilalți clienți ca urmare a integrării unora dintre piesele livrate de AILN la furnizori din proximitatea uzinelor de fabricație pentru diminuarea costurilor logistice și a timpilor de aprovizionare.

#### 4. PRODUCȚIE

Comparativ cu 2022, în 2023 producția de vehicule complete a înregistrat o creștere cu 7.843 unități, respectiv cu 2,5%, creștere datorată diminuării efectelor crizei din aprovizionarea cu componente electronice și pe fondul unei piețe de vehicule în creștere.

Producția de motoare a înregistrat o scădere cu 150.429 unități (-44,5%) față de 2022, însă această scădere se explică prin transferul producției către societatea HORSE România (ex. Renault Mécanique Roumanie), ca urmare a procesului de divizare al Automobile Dacia, aprobată de către acționari). Față de aceeași referință (2022), producția de șasiuri cunoaște o evoluție relativ constantă, înregistrând o scădere cu 8.082 unități, respectiv -1,8%.

Structura producției realizate în perioada 2022 - 2023 se prezintă astfel:

Producție realizată	2022	2023	2023/2022
DACIA DUSTER	214.057	210.164	-3.893
DACIA SANDERO	2.907	1.874	-1.033
DACIA LOGAN	25.215	12.149	-13.066
DACIA JOGGER	72.049	97.884	25.835
<b>Total vehicule complete</b>	<b>314.228</b>	<b>322.071</b>	<b>7.843</b>
<b>Motoare (*)</b>	<b>337.777</b>	<b>187.348</b>	<b>-150.429</b>
<b>Șasiuri</b>	<b>437.739</b>	<b>429.657</b>	<b>-8.082</b>

(\*) Volumul de motoare în 2023 este aferent primului semestru al anului, caci începând cu 1 iulie 2023 activitățile mecanice au fost transferate în societatea HORSE Romania (ex Renault Mécanique Roumanie).

#### 5. RESURSE UMANE

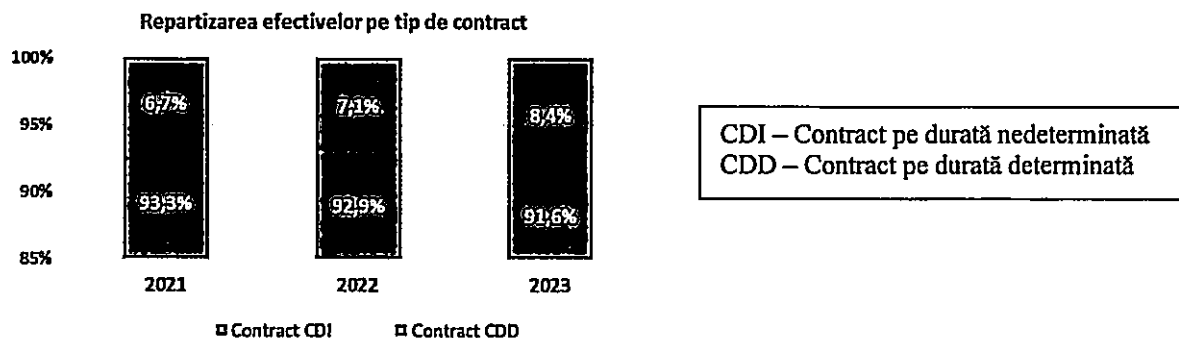
Evoluția efectivelor de personal, așa cum este prezentată în tabelul de mai jos, regroupează și influența noilor angajări și a plecărilor naturale.

Societate	Nr. salariați		
	2022	2023	2023/2022
S.C. Automobile DACIA S.A.	12.209	11.026	-1.183

Scăderea efectivelor se datorează în cea mai mare măsură transferului activităților mecanice către Horse Romania (ex Renault Mécanique Roumanie), ca urmare a procesului de divizare al Automobile Dacia, moment în care un număr de 1.462 angajați au fost transferați. Ținând seama de efectul acestui transfer, putem spune că numărul de salariați a crescut cu 279 în 2023.

De asemenea, în conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Muncă și procedurilor interne, în cursul anului 2023 au încetat contractul individual de muncă, cu beneficii bănești, pentru 261 dintre salariații Automobile Dacia SA.

Structura efectivilor în funcție de tipul de contract (CDI/CDD) este următoarea :



## 6. INVESTIȚII, SUBVENȚII PENTRU INVESTIȚII

### INVESTIȚII

Evoluția investițiilor corporale în anul 2023 comparativ cu 2022 a fost următoarea (în mil. lei):

Explicații	2022	2023
A. Investiții în curs de realizare la 1 ianuarie (valoare brută)	470,39	403,08
B. Costul investițiilor efectuate în cursul anului	335,44	915,29
C. Puneri în funcțiune în cursul anului	402,20	239,79
- Presaj, Caroserie, Montaj, Vopsitorie (UVD)	221,02	107,68
- Motor, Cutii viteză, Șasiuri, Turnatorie (UMD)	33,11	25,27
- Logistică	24,70	7,18
- Cumpărări	119,39	44,72
- Altele	3,98	54,94
D. Ieșiri din imobilizări în curs	0,54	41,25
E. Valoarea investițiilor nepuse în funcțiune la data de 31 decembrie (valoare brută)	403,08	1.037,33
F. Investiții în curs (valoare brută) ce urmează a fi puse în funcțiune în perioada următoare	403,08	1.037,33
- Presaj, Caroserie, Montaj, Vopsitorie (UVD)	272,51	692,41
- Șasiuri (activitatea rămasă după divizare)	94,29	76,54
- Logistică	2,18	15,65
- Cumpărări	32,93	243,79
- Altele	1,17	8,94

Evoluția investițiilor necorporale în anul 2023 a fost următoarea (în mil. lei):

Explicații	2022	2023
A. Investiții necorporale în curs de realizare la 1 ianuarie	0,19	0,18
B. Costul investițiilor necorporale realizate în cursul anului	0,18	0,11
C. Puneri în funcțiune	0,19	0,18
- licențe	0,19	0,18
- programe informatice	0,00	0,00
D. Valoarea investițiilor necorporale nepuse în funcțiune la 31 dec., din care:	0,18	0,11
- licențe	0,18	0,11
- programe informatice	0,00	0,00

## SUBVENȚII PENTRU INVESTIȚII

La sfârșitul anului 2023 se înregistrau subvenții brute în sold aferente proiectelor de investiții în sumă de 195.196.557 lei, față de anul 2022 când societatea înregistra subvenții brute în valoare de 212.332.115 lei.

Pentru imobilizările subvenționate s-a înregistrat până la această dată amortizare în sumă de 138.514.150 lei (2022: 154.790.485 lei), subvenția primită netă fiind de 56.682.407 lei (2022: 57.541.630 lei).

Din totalul subvențiilor, în sumă brută de 195.196.557 lei, subvenții primite în sumă de 57.201.823 lei se aflau în perioada de monitorizare.

La sfârșitul anului 2022 se înregistrau subvenții încasate pentru proiecte anterioare în sumă de 212.332.115 lei, suma de 154.790.485 lei reprezintă amortizarea înregistrată până la aceasta dată pentru imobilizările subvenționate, subvenția neta fiind de 57.541.630 lei.

În anul 2023, societatea a încasat subvenții pentru investiții în valoare de 5.005.204 lei ca urmare a depunerii Cererii de rambursare nr. 1 pentru proiectul "Diversificarea producției de vehicule Dacia", Acord de finanțare nr. 432/23.12.2022 emis de Ministerul Finanțelor Publice, față de anul 2022 când societatea nu a încasat subvenții pentru investiții. La sfârșitul anului 2023, Automobile Dacia S.A. avea înregistrate investiții în valoare de 62.464.827 lei aferente proiectului.

În anul 2023, ca urmare a proiectului de divizare, privind transferul activităților mecanice către HORSE Romania S.A. au fost transferate subvenții pentru investiții în valoare brută de 20.147.381 lei și amortizare 20.126.463 lei - subvenții pentru investiții aferente proiectului "Diversificarea producției SC Automobile Dacia SA prin introducerea în fabricație a unui bloc motor destinat noii familii de motoare".

## 7. ACTIV NET

La sfârșitul anului 2023 activul net se ridică la 3.880 mil. lei, în scădere cu 12,2% față de finalul anului 2022.

Perioada	Total active	Total datorii	NFR (nevoia de fond de rulment)	Activ net
31.12.2022	9.247	4.825	-678	4.421
31.12.2023	8.601	4.721	-1.030	3.880

## 8. ACTIVITATEA FINANCIARĂ

### Contul de profit și pierdere

Contul de profit și pierdere al Automobile Dacia S.A pentru perioada 2022 - 2023 se prezintă astfel:

DENUMIREA INDICATORILOR	Dec.22	Dec.23	Variație Dec.23/Dec.22
<b>Cifra de afaceri netă, din care:</b>	<b>25.709</b>	<b>26.011</b>	<b>1,2%</b>
Producția vândută	21.006	21.583	2,7%
Venituri din vânzarea mărfurilor	4.703	4.428	-5,8%
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL, din care:</b>	<b>25.872</b>	<b>26.209</b>	<b>1,3%</b>
Producția vândută	21.006	21.583	2,7%
Venituri din vânzarea mărfurilor	4.703	4.428	-5,8%
Variația stocurilor Sold C	63	6	-90,5%
Sold D			
Alte venituri din exploatare	99	192	93,9%
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE-TOTAL, din care:</b>	<b>25.248</b>	<b>25.462</b>	<b>0,8%</b>

Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (inclusiv reducerile comerciale primite)	16.626	16.780	0,9%
Alte cheltuieli materiale	134	150	11,9%
Alte cheltuieli din afară (cu energia și apa)	258	424	64,3%
Cheltuieli privind mărfurile	4.431	4.165	-6,0%
Cheltuieli cu personalul	1.759	1.834	4,3%
Alte cheltuieli de exploatare	2.040	2.109	3,4%
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>			
- Profit	624	747	19,7%
- Pierdere			
<b>VENITURI FINANCIARE-TOTAL, din care:</b>	160	166	3,8%
Venituri din dobânzi	37	63	70,3%
Alte venituri financiare	123	103	-16,3%
<b>CHELTUIELI FINANCIARE-TOTAL, din care:</b>	134	100	-25,4%
Cheltuieli privind dobânzile	9	10	11,1%
Alte cheltuieli financiare	125	90	-28,0%
<b>REZULTAT FINANCIAR</b>			
- Profit	26	66	153,8%
- Pierdere			
<b>REZULTATUL CURENT</b>			
- Profit	650	813	25,1%
- Pierdere			
<b>VENITURI TOTALE</b>	26.032	26.375	1,3%
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	25.382	25.562	0,7%
<b>REZULTATUL BRÛT</b>			
- Profit	650	813	25,1%
- Pierdere			
<b>IMPOZITUL PE PROFIT</b>	124	284	129,0%
<b>VENIT DIN IMPOZIT AMÂNAT (cont 791)</b>			
<b>REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI</b>			
- Profit	527	529	0,4%
- Pierdere			

Societatea înregistrează o creșterea producției vândute cu 2,7%, însoțită de o scădere a veniturilor din vânzarea mărfurilor cu 5,8%, fapt ce a condus la o creștere a cifrei de afaceri cu 1,2%, comparativ cu 2022.

Rezultatul din exploatare se ridică la 747 milioane lei în 2023, în creștere cu 19,7% față de anul precedent.

Veniturile financiare au înregistrat o creștere cu 5,8 milioane lei față de anul precedent, datorată în primul rând creșterii veniturilor din dobânzi (+25,9 milioane lei) și a celor din participatii (+11,7 milioane lei) și diminuarea celor din diferențe de curs valutar (-31,8 milioane lei). În același timp, cheltuielile financiare s-au diminuat cu 33,7 milioane lei față de 2022, datorită scăderii cheltuielilor cu diferențele de curs valutar (-35,0 milioane lei) și a creșterii cheltuielilor cu dobânzile (+1,3 milioane lei).

În anul 2023 rezultatul financiar a reprezentat un profit de 66 milioane lei, comparativ cu un profit de 26 milioane lei înregistrat în 2022.

Impozitul pe profit a înregistrat o creștere cu 129,0% în anul 2023, comparativ cu anul 2022, creșterea fiind influențată în principal de impozitarea rezervei din profitul reinvestit, utilizată cu ocazia implementării proiectului de divizare al activității societății (transferul activităților mecanice către HORSE Romania S.A.).

**CAPITOLUL II**  
**POZIȚIA FINANCIARĂ LA 31 DECEMBRIE 2023**

BILANȚUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2023

INDICATORI	mil. lei	
	31.12.2022	31.12.2023
<b>ACTIV</b>		
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>4.282</b>	<b>3.755</b>
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>	<b>3.991</b>	<b>3.473</b>
1. Terenuri și construcții	631	643
2. Instalații tehnice și mașini	2.775	1.619
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	39	29
4. Imobilizări corporale în curs	361	928
5. Avansuri	185	254
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>	<b>290</b>	<b>282</b>
din care 5. Titluri deținute la entitățile afiliate	273	273
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>4.945</b>	<b>4.838</b>
<b>I. STOCURI</b>	<b>744</b>	<b>686</b>
<b>II. CREANȚE</b>	<b>3.237</b>	<b>2.848</b>
<b>III. INVESTIȚII FINANCIARE</b>		
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b>	<b>964</b>	<b>1.304</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	<b>20</b>	<b>8</b>
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>9.247</b>	<b>8.601</b>
<b>PASIV</b>		
<b>D. CAPITAL ȘI REZERVE</b>		
<b>CAPITAL</b>	<b>2.542</b>	<b>2.542</b>
<b>I. Din care: - capital subscris vărsat</b>	<b>2.542</b>	<b>2.542</b>
<b>II. PRIME LEGATE DE CAPITAL</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE - sold C</b>		
<b>- sold D</b>		
<b>IV. REZERVE</b>	<b>1.422</b>	<b>850</b>
Rezerve legale	355	395
Alte rezerve	1.067	455
<b>V. REZULTATUL REPORTAT</b>		
Profit reportat		
Pierdere neacoperită	39	3
<b>VI. REZULTATUL EXERCITIULUI</b>		
Profit	527	529
Repartizarea profitului	33	41
<b>TOTAL CAPITALURI</b>	<b>4.421</b>	<b>3.880</b>
<b>E. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PER. DE UN AN</b>	<b>4.618</b>	<b>4.513</b>
Sume datorate instituțiilor de credit		
Datorii comerciale -- furnizori	4.012	4.230
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte dat. pt. asigurări sociale	606	283
<b>F. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PER &gt; 1 AN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI</b>	<b>147</b>	<b>149</b>
<b>H. VENITURI ÎN AVANS</b>	<b>61</b>	<b>59</b>
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>9.247</b>	<b>8.601</b>

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

## 1. ACTIVE

### Activele imobilizate

Evoluția activelor imobilizate în 2023 se prezintă astfel:

mil. lei

INDICATORI	31.12.2022	31.12.2023	Variație (%)
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>-100,0%</b>
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>	<b>3.991</b>	<b>3.473</b>	<b>-13,0%</b>
1. Terenuri și construcții	631	643	1,9%
2. Instalații tehnice și mașini	2.775	1.619	-41,7%
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	39	29	-25,6%
4. Imobilizări corporale în curs	361	928	157,1%
5. Avansuri	185	254	37,3%
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>	<b>290</b>	<b>282</b>	<b>-2,8%</b>
din care: Acțiuni deținute la entitățile afiliate	273	273	0,0%
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>4.282</b>	<b>3.755</b>	<b>-12,3%</b>

Din totalul activelor imobilizate ponderea este deținută de imobilizările corporale cu 92,5%, urmată de cele financiare cu 7,5% și apoi imobilizările necorporale care sunt amortizate aproape în totalitate.

Creșteri au fost înregistrate pentru „Imobilizări în curs” (+157,1%), „Avansuri” de imobilizări (+37,3%) și pentru „Terenuri și construcții” (+1,9%).

Creșterile pentru imobilizările în curs și avansurile de imobilizări sunt asociate noilor proiecte de investiții (în principal, investițiilor în utilaje specifice proiectului Bigster). Cele înregistrate la categoria terenurilor și sunt datorate achiziției clădirilor deținute de HORSE Romania SRL (ex Renault Mécanique Roumanie SRL) pe terenul Automobile Dacia S.A.

Scăderi importante au fost înregistrate pentru „Instalații tehnice și mașini” (-41,7%) și pentru categoria „Alte instalații, utilaje și mobilier” (-25,6%) ca urmare a proiectului de divizare (aprobat de acționari), privind transferul activităților mecanice către HORSE Romania S.R.L. (ex Renault Mécanique Roumanie S.R.L.).

### Activele circulante

Situația activelor circulante la 31.12.2023, se prezintă astfel:

mil. lei

INDICATORI	31.12.2022	31.12.2023	Variație (%)
STOCURI	744	686	-7,8%
CREANȚE	3.237	2.848	-12,0%
- Creanțe comerciale	3.033	2.603	-14,2%
- Alte creanțe	204	245	20,1%
INVESTIȚII FINANCIARE			-
CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	964	1.304	35,3%
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>4.945</b>	<b>4.838</b>	<b>-2,2%</b>

Comparativ cu 31.12.2022, la 31.12.2023 se constată o scădere a activelor circulante totale cu 2,2%, datorată creanțelor comerciale (-14,2%) și a stocurilor (-7,8%), în timp ce nivelul disponibilităților bănești a crescut cu 35,3%.

Ca urmare a creșterii disponibilităților bănești, ce reprezintă 27,0% din total active circulante, și a faptului că vânzările Automobile Dacia sunt în cea mai mare parte către societățile din grup și nu există incertitudinii privind capacitatea sau dorința partenerilor de afaceri de a-și îndeplini obligațiile comerciale, considerăm că încă nu există expunere ridicată pentru riscul de credit, chiar dacă creanțele comerciale reprezintă o pondere ridicată din total active circulante, respectiv 53,8%.

Disponibilitățile bănești au o valoare de 1.304 milioane lei la 31.12.2023 și, în cea mai mare parte, sunt plasate în depozite bancare pe termen scurt.

Creanțele comerciale au înregistrat o scădere cu 14,2%, iar celelalte creanțe (în special creanțe fiscale) au fost în creștere cu 20,1% în comparație cu anul precedent. Creșterea celorlalte creanțe s-a datorat creșterii creanțelor fiscale cu 27,6% (soldul TVA de recuperat a crescut cu 31,8 mil lei).

Creanțele comerciale sunt recunoscute și înregistrate la suma facturilor minus provizioanele pentru sumele necolectabile. Provizionul este constituit când există incertitudini privind încasarea creanțelor de către societate.

Stocurile au cunoscut o scădere cu 7,8% față de 2022, aceasta datorându-se, în principal, transferului activităților mecanice către HORSE Romania (Renault Mécanique Roumanie), în urma proiectului de divizare aprobat de acționarii Automobile Dacia.

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

- materii prime: sunt înregistrate în cursul lunii la costul standard (valabil pentru un an). Diferența dintre costul standard și cel real se înregistrează în "Diferențe de preț aferente materiilor prime", element ce corectează costul standard;
- 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 neterminate 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.

## 2. DATORII

Situația datoriilor la 31.12.2023, se prezintă astfel:

INDICATORI	mil. lei		
	31.12.2022	31.12.2023	Variație %
<b>DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PER. DE UN AN</b>	<b>4.618</b>	<b>4.513</b>	<b>-2,3%</b>
Sume datorate instituțiilor de credit			
Datorii comerciale – furnizori	3.990	4.211	5,5%
Avansuri încasate în contul comenzilor	22	19	-13,6%
Efecte de comerț de plătit			
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurări sociale	606	283	-53,3%
<b>DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
Datorii comerciale -- furnizori			
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurări sociale	0	0	0,0%

Din totalul datoriilor ce trebuie plătite într-o perioadă de un an, ponderea este deținută de datoriile comerciale cu un procent de 92,8%. 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 2023 o scădere cu 2,3%, comparativ cu 2022, aceasta datorându-se scăderii cu 13,6% a avansurilor încasate în contul comenzilor și a celorlalte datorii (-49,5%), inclusiv al datoriilor fiscale.

Valoarea de 0,9 mil lei datorată instituțiilor de credit la sfârșit de 2022 reprezenta soldul cardurilor de business (pentru deplasări profesionale), care la sfârșit de 2023 a scăzut la 0,4 mil lei.

La 31 decembrie 2023, Societatea nu are mijloace fixe deținute în leasing financiar, situație înregistrată și la finele exercițiului precedent (la 31.12.2022).

### 3. CAPITALUL PROPRIU

Situația capitalurilor proprii la 31.12.2023, se prezintă astfel:

INDICATORI	mil lei	
	31.12.2022	31.12.2023
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>2.542</b>	<b>2.542</b>
<b>PRIME LEGATE DE CAPITAL</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>REZERVE</b>	<b>1.422</b>	<b>850</b>
Rezerve legale	355	396
Alte rezerve	1.067	454
<b>REZULTATUL REPORTAT</b>		
Profit reportat		
Pierdere neacoperită	39	3
<b>VI. REZULTATUL EXERCITIULUI</b>		
Profit	527	529
Repartizarea profitului	33	41
<b>CAPITALUL PROPRIU</b>	<b>4.421</b>	<b>3.880</b>

### EVOLUȚIA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

INDICATORI	2022	2023
<b>1. Indicatori de lichiditate</b>		
Indicatorul lichidității curente	1,07	1,07
Indicatorul lichidității imediate	0,91	0,92
<b>2. Indicatori de risc</b>		
Indicatorul gradului de îndatorare	-	-
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	73,72 ori	80,32 ori
<b>3. Indicatori de activitate</b>		
Viteza de rotație a stocurilor	39 ori	36 ori
Numărul de zile de stocare	9 zile	10 zile
Viteza de rotație a debitelor clienți	37 zile	40 zile
Viteza de rotație a creditelor furnizori	53 zile	58 zile
Viteza de rotație a activelor imobilizate	6	7
Viteza de rotație a activelor totale	2,8	3,02
<b>4. Indicatori de profitabilitate</b>		
Rentabilitatea capitalului angajat	14,92%	21,21%
Marja bruta din vânzări	2,43%	2,87%

### ACTIVITATEA DE CERCETARE DEZVOLTARE

În activitatea de cercetare dezvoltate a societății lucrau 331 persoane la final 2023 (447 persoane la final 2022). Cheltuielile de cercetare dezvoltare privesc produsele proprii sau produsele Grupului și altor filiale ale grupului, activitatea desfășurată pentru alte filiale fiind facturată.



Totalul cheltuielilor de cercetare dezvoltare a fost în anul 2023 de 223,1 milioane lei, înregistrând o creștere cu 44% față de 2022 (154,8 milioane lei).

Principalele proiecte au vizat cercetarea și dezvoltarea în vederea fabricării de noi vehicule, noi motoare (pana în iunie 2023), modificări ale capacităților de producție și proceselor de fabricație.

#### MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Managementul riscului este un obiectiv permanent al conducerii Automobile Dacia.

În primul rând, managementul este preocupat de prevenirea riscurilor, în acest sens existând politici proprii de management al riscurilor inclusiv al celor financiare.

Pentru a face față riscului de piață, Grupul își extinde permanent activitatea pe noi piețe, piețe care sunt folosite și pentru desfacerea produselor și serviciilor Automobile Dacia.

Automobile Dacia are o politică de prețuri stabilă care are la bază permanent costul de fabricație și condițiile de piață.

Pentru a diminua riscul valutar atât prețurile de vânzare cât și cele de cumpărare, indiferent de piață, au la bază moneda Euro.

Riscul de credit este mult diminuat pentru ca:

- vânzările Automobile Dacia sunt în cea mai mare parte către societățile din grup (nu se pune problema incertitudinii privind capacitatea sau dorința partenerilor de afaceri de a-și îndeplini obligațiile contractuale);
- compania are încheiate contracte de susținere financiară cu societăți de credit din România și Renault SA, chiar dacă în prezent are o situație financiară solidă.

Riscul de lichiditate este mult diminuat întrucât compania dispune astăzi de disponibilități care îi permit să achite obligațiile impuse de fluxul de numerar curent și previzionat și, așa cum este menționat la punctul anterior, are încheiate contracte de susținere financiară.

#### 4. REPARTIZARE PROFIT

În exercițiul financiar 2023, Automobile Dacia SA a înregistrat un profit net de 529.233.980 lei.

Societatea propune ca rezultatul net al anului 2023, în sumă de 529.233.980 lei, impactat de un rezultat reportat debitor, în sumă de 6.260.510 lei, și de un rezultat reportat creditor, în sumă de 978.620 lei, aferente perioadelor anterioare, conduce la o sumă totală de 523.952.090 lei ce se va repartiza după cum urmează:

- a) rezerva legală în sumă de 40.638.464 lei, conform L31/90 art. 183-(1) și Codului Fiscal art. 26, alin. 1 lit. a;
- b) dividende de plata în suma de 483.313.626 lei, conform Lege 31/1990, art.37.

Conform Deciziei Adunării Generale a Acționarilor, rezultatul net al anului 2022, în sumă de 526.783.840 lei, a fost impactat de rezultatul reportat debitor, în sumă de 41.804.284 lei, aferent perioadei anterioară, ceea ce a făcut să se repartizeze sumă de 484.979.556 lei, după cum urmează:

- a) rezerva legală în sumă de 32.524.273 lei, conform L31/90 art. 183-(1) și Codului Fiscal art. 26, alin 1 lit. a;
- b) dividende de plată în sumă de 452.455.283 lei, conform Lege 31/ 1990, art.37.

### **CAPITOLUL III**

#### **EVOLUȚIA PREVIZIBILĂ A AUTOMOBILE DACIA S.A.**

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să își continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

Înregistrând avans în realizarea obiectivelor sale pe termen mediu, în concordanță cu rezultatele acestor orientări strategice, Grupul Renault dispune de o strategie de dezvoltare durabilă pe termen mediu și lung ce îl poziționează ca un jucător competitiv, tehnologic și reper responsabil în industria producătorilor de vehicule.

În vederea accelerării creșterii, Grupul Renault a lansat și implementat deja o organizare a activităților sale pentru a deveni mai agilă și focusată pe obținerea de bune performanțe financiare.

Pentru aceasta, au fost create 5 afaceri independente (Power & Horse, Ampere, Alpine, Mobilize și The Future is Neutral), axate pe activități structural mai profitabile, deschise investițiilor externe, construite în jurul unui set omogen de tehnologii, fiecare cu propria sa guvernare și cu un set transparent de indicatori cheie de performanță.

Dacia a contribuit în 2023 la această organizare prin transferul activităților mecanice către HORSE Romania S.A. (ex Renault Mécanique Roumanie SRL), societate ce face parte din noua organizare Horse ce va dezvolta și produce motoare inovatoare potrivite pentru combustibili alternativi și sintetici.

Rezultatele Grupului, obținute în 2023, vin să întărească încrederea în noua organizare și în dezvoltarea viitoare a noilor produse care să răspundă nevoilor de evoluție ale pieței auto.

Grupul Renault este în avanpostul mobilității care se reinventează. Bazându-se pe alianța sa (cu Nissan și Mitsubishi Motors) și expertiza unică de care dispune în materie de electrificare, Grupul Renault se bazează pe complementaritatea celor 4 mărci ale sale (Renault, Dacia, Alpine și Mobilize) și oferă clienților săi soluții de mobilitate durabile și inovatoare.

Implantat în peste 130 de țări, Grupul a vândut peste 2.235 de milioane de vehicule în 2023. Reunește aproape 106.000 de angajați care întrușchipează Scopul său zilnic, astfel încât mobilitatea să ne apropie unul de celălalt.

Gata de a face față provocărilor pe drum și în competiție, Grupul este angajat într-o activitate ambițioasă și generatoare de valoare. Aceasta este centrată pe dezvoltarea de noi tehnologii și servicii, o nouă gamă de vehicule și mai competitivă, echilibrată și electrificată.

În fază cu mizele de mediu, Grupul Renault își propune să atingă neutralitatea emisiilor de dioxid de carbon în Europa până în 2040.

Activitatea de bază tradițională a Grupului Renault va continua să dezvolte vehicule inovatoare termice și hibride, cu emisii scăzute, sub mărcile Renault, Dacia și Renault LCV (vehicule utilitare ușoare).

În pofida creșterii puternice a ofertei de vehicule electrice, vehiculele termice vor continua să crească, mai ales în afara Europei. Marca Renault va rămâne, așadar, prezentă pe piețele vehiculelor cu combustie internă și hibride, în special în America Latină, India, Coreea de Sud și Africa de Nord. Pentru a urca în gamă în toate regiunile, Renault își va continua ofensiva pe segmentul C.

Marca Dacia este lider în prezent pe segmentul B și vizează, cu îndrăzneală, segmentul C. După lansarea Jogger, în 2022, Dacia Bigster, prevăzut a fi lansat în 2025, va întrușchiba această mișcare către segmentul C și vor urma alte două vehicule.

Totodată, Dacia își va electrifica treptat gama în Europa, fiind un pionier în implementarea de soluții electrice accesibile.

Până atunci, în prima parte a anului 2024, Dacia va lansa noul Duster (a treia generație), un produs așteptat de către clienți, fiind cel mai popular SUV din Europa.

Principalele perspective financiare ale Grupului, vizate pentru 2024 și după, sunt următoarele:

- o marjă operațională de peste 7,5%, în 2024,

- generarea de numerar din fluxurile operaționale de peste 2,5 miliarde euro, în 2024,
- reducerea costurilor industriale de fabricație (-30% pentru vehiculele termice și -50% pentru vehiculele electrice), până în 2027,
- reducerea consumurilor de energie pe vehicul (-40% în Franța și -30% în restul tarilor), 2025 față de 2021.

Previziunile realizate de Conducere au în vedere ca activitatea sa continue și să fie profitabilă pe termen mediu. În acest sens, Societatea urmărește cu atenție evoluția cadrului legislativ la nivel național și al Uniunii Europene, al factorilor externi ce pot afecta operațiunile întreprinderii, inclusiv evoluția războiului din Ucraina ce continuă și în 2024.

În acest context, Automobile Dacia SA apreciază ca activitățile sale vor continua, pregătind deja viitoarele produse și implementând strategia aleasă, asigurându-se ca acestea și cele actuale să corespundă noilor reglementări europene (GSR2 și Euro7).

## **CAPITOLUL IV**

### **CONTROL INTERN ȘI 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 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 și corupție;
- punerea în aplicare a recomandărilor formulate de Direcțiile Centrale RENAULT: Audit Intern, Control Intern și Managementul Riscului.

Componentele sistemului de control intern al societății sunt:

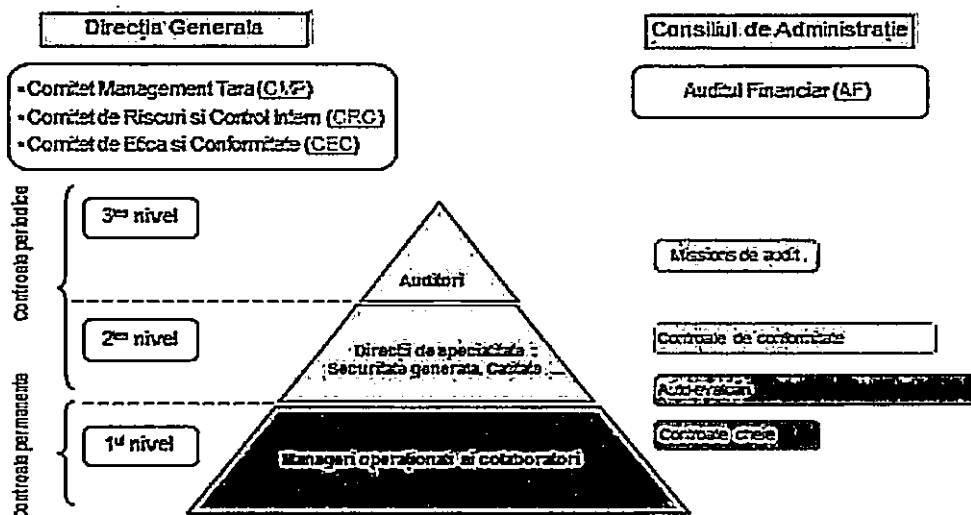
Element	Descriere
Mediul de control intern	Existența unui mediu de control reprezintă premisa pentru un sistem de control intern eficient. AUTOMOBILE DACIA a implementat valorile și principiile grupului (ex. etică, separarea sarcinilor, delegarea de autoritate...), precum și măsuri organizatorice (angajarea 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; ultima cartografie a riscurilor majore a fost realizată în mai 2022. În 2024 o nouă cartografie de riscuri majore va fi realizată în perioada martie-mai.

Activități de control pentru reducerea riscurilor	Activitățile și măsurile de control (precum separarea de sarcini, respectarea nivelurilor de delegare de autoritate, verificarea înregistrărilor contabile, aprobarea și urmărirea cheltuielilor operaționale și pentru investiții, urmărirea drepturilor de acces IT, securitatea sistemelor utilizate) sunt definite, implementate și executate pentru a reduce riscurile semnificative de proces și de conformitate.
Documentație și informare	Documentarea principalelor procese și proceduri, care, la rândul său, conține o descriere a activităților de control-cheie efectuate; procedurile sunt urmărite și verificate pentru a fi ținute la zi și în conformitate cu procesele actuale ale companiei.
Monitorizare și audit	Conducerea companiei și funcțiile Control Intern / Audit Intern se asigură de existența și eficiența unui sistem de control intern în cadrul companiei.
Formare/sensibilizare	O componenta importantă este data de axa formare/sensibilizare, în cursul anului formări specifice de Control Intern și Management de Risc sunt realizate. Module E-learning sunt disponibile începând din 2018, pe axele anticorupție, fraudă, control intern, managementul riscului. În 2023 campania de sensibilizare a continuat prin formarea angajaților cu acces la mesagerie în proporție de peste 90% – formari vizate au fost: Etică și Anticorupție, Data Privacy, Gestionare conflicte de interese, Antitrust.

Anual, la nivelul Grupului este evaluată calitatea de control asigurată pentru perioada precedentă, iar în cazul în care se constată neconformități, se elaborează planuri de acțiune pentru înlăturarea acestora.

## 2. MANAGEMENTUL RISCULUI

Sistemul de management al riscurilor la Automobile Dacia are trei niveluri organizate tip piramidă.



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 vedere asigurării bunei funcționari a activităților și gestionarea riscurilor.

Al II-lea nivel de control intern este dat în principal de Direcțiile Meserie (Calitate, Securitate Generală, Protecția Muncii, Protecția Mediului...) 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 auditori, care prin misiunile de audit/control intern verifică eficacitatea și eficiența sistemul de control pus în aplicare.

Alături de Comitetul de Etică, la fiecare 4 (patru) luni este organizat un Comitet de Riscuri și Control Intern care are ca principale obiective:

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

Rapoartele Auditorului extern, nu au prezentat rezerve referitor la informațiile prezentate în Situațiile financiare ale societății.

În anul 2023, conform planului anual de audit/control intern Renault, au fost auditate calitatea managementului funcțiilor de Resurse Umane, IS/IT și Cyber Security, precum și vânzările și marketingul.

Rapoartele de audit intern nu au scos în evidență deficiente majore în desfășurarea activității.

De asemenea, un audit asigurat de un terț, s-a derulat în cursul anului 2023 pe temele GDPR și Antitrust.

Pentru recomandările stabilite de aceste misiuni de audit au fost stabilite planuri de acțiune pentru a se asigura implementarea acestora și, implicit, îmbunătățirea nivelului de control intern. Planurile de acțiuni întocmite și modul în care acestea sunt implementate sunt urmărite în cadrul Comitetelor de Control Intern Grup Renault România.

Periodic se realizează cartografiile ale riscurilor pentru diverse perimetre. În 2022, a fost realizată o cartografie de riscuri majore. Urmare a acestei cartografieri, a fost stabilit un plan de acțiuni pentru cele 3 riscuri considerate prioritare (juridic, competențe și Cyber Security).

## CAPITOLUL V

### SITUAȚIA ACȚIUNILOR AUTOMOBILE DACIA S.A.

Capitalul social al Automobile DACIA S.A la data de 31.12.2023 corespunde unui număr de 25.417.382.105 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.	25.271.545.826	99,426%
Alți acționari	145.836.279	0,574%
Total	25.417.382.105	100%

În urma procesului de divizare al societății, în beneficiul acționarilor, privind transferul activităților mecanice în societatea HORSE Romania S.A. (ex Renault Mécanique Roumanie S.R.L.), un număr de trei acționari minoritari nu au aderat la acest proces, nedorind să devină acționari în societatea HORSE Romania S.A. (ex Renault Mécanique Roumanie S.R.L.), și au cerut ca Automobile DACIA S.A să le răscumpere acțiunile deținute și să fie excluși din Registrul Acționarilor.

**Automobile DACIA SA**  
**Consiliul de Administrație**  
**Raport de gestiune**  
**31 decembrie 2023**

Este vorba de 26.081 acțiuni, respectiv o valoare de 2.608,10 lei, evaluată la valoarea nominală de 0,1 lei/acțiune, și o pondere de 0,000102610882160321% din capitalul social al societății.

Pentru aceste acțiuni Automobile Dacia S.A. a plătit un preț de răscumpărare de 0,2649051147 lei/acțiune, respectiv valoarea de 6.609,00 lei.

Pentru acțiunile deținute, în vederea respectării legislației în vigoare privind funcționarea societăților comerciale (Legea nr.31/1990, cu modificările ulterioare), odată cu aprobarea situațiilor financiare pentru care este realizat prezentul raport, Automobile Dacia S.A. (prin intermediul Consiliului de Administrație al societății) va supune aprobării Adunării Generale a Acționarilor anularea acestor 26.081 acțiuni și reducerea corespunzătoare a capitalului social.

Prezentul raport a fost întocmit în conformitate cu prevederile OMFP nr. 1802/2014 și Legea Contabilității nr. 82/1991 republicată.

**Consiliul de Administrație**

**PREȘEDINTE,**  
**DENIS VINCENT LE VOT**

9 Aprilie 2024

