

**S.C. Automobile DACIA S.A.**

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

**31 decembrie 2018**

## CUPRINS

<b>CAPITOLUL I. EVOLUȚIA ACTIVITĂȚII S.C. AUTOMOBILE DACIA S.A. PE ANUL 2018 .....</b>	<b>3</b>
1. Mediul economic.....	3
2. Comercializare.....	5
3. Producție.....	6
4. Resurse Umane.....	6
5. Investiții; Subvenții pentru investiții .....	7
6. Politica privind protecția mediului.....	8
7. Activ net .....	9
8. Activitatea financiară.....	9
<b>CAPITOLUL II. POZIȚIA FINANCIARĂ LA 31 DECEMBRIE 2018.....</b>	<b>11</b>
1. Active.....	12
2. Datorii .....	13
3. Capitalul propriu .....	14
4. Repartizare profit.....	16
<b>CAPITOLUL III. EVOLUȚIA PREVIZIBILĂ A S.C. AUTOMOBILE DACIA S.A. ....</b>	<b>16</b>
<b>CAPITOLUL IV. CONTROL INTERN ȘI MANAGEMENTUL RISCULUI .....</b>	<b>16</b>
1. Control intern.....	16
2. Managementul riscului .....	17
<b>CAPITOLUL V. SITUAȚIA ACȚIUNILOR S.C. AUTOMOBILE DACIA S.A. ....</b>	<b>18</b>

## CAPITOLUL I.

### EVOLUȚIA ACTIVITĂȚII S.C. AUTOMOBILE DACIA S.A. PE ANUL 2018

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

Societatea RENAULT SA deține pachetul majoritar de acțiuni la S.C. Automobile DACIA S.A. (99,426%). RENAULT S.A, cu sediul social în Franța, si este deținătoare a multiple filiale, împreună constituind un grup multinațional, Dacia fiind a doua marcă a Grupului Renault.

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

Nomenclatorul de produse și servicii al S.C. Automobile DACIA în 2018 se prezintă astfel:

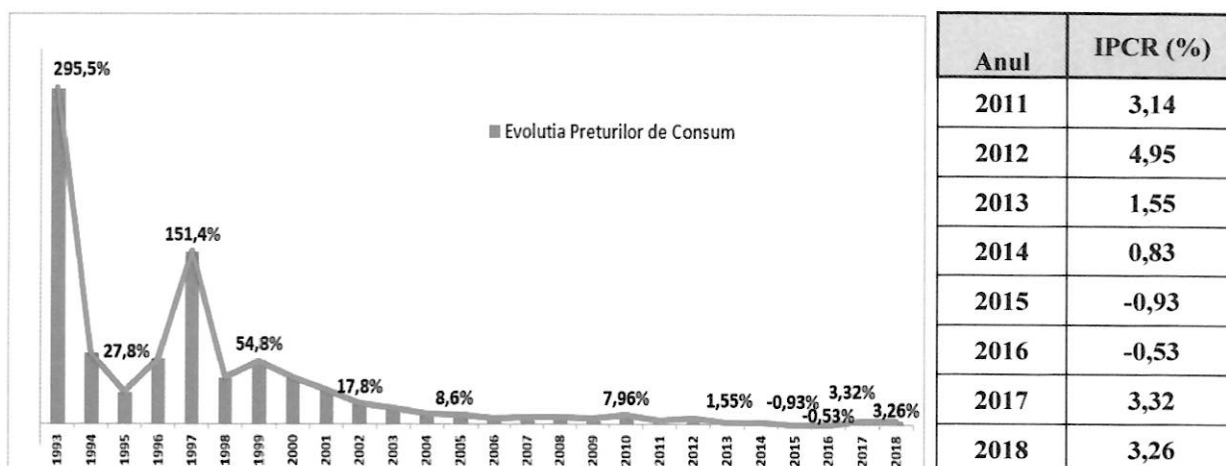
- autovehicule DACIA în variantele Logan, Logan MCV, Sandero și Duster;
- colecții de piese și accesorii (CKD+SKD) pentru autovehicule fabricate în alte uzine Renault;
- piese de schimb pentru toată gama de autovehicule;
- piese de prim montaj;
- servicii diverse.

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 S.C. Automobile DACIA este caracterizat prin principalii indicatori macroeconomici pe care îi prezentăm în continuare :

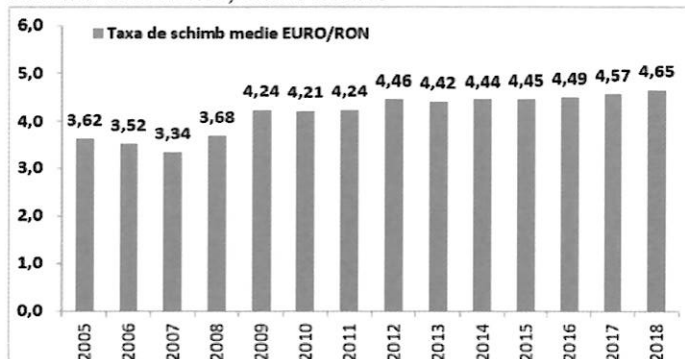
**Evoluția inflației (%)** este caracterizată prin indicele prețurilor de consum din România (IPCR) stabilit de Comisia Națională de Statistică:



După doi ani în care rata anuală a inflației a coborât sub 0%, în 2017 s-a înregistrat o creștere galopantă a acestui indicator, ajungând la 3,32%, pentru ca în 2018 să se mențină ritmul de creștere, la 3,26%.



**Paritate RON/USD, RON/ EURO**



Anul	Taxa de schimb final de an	
	RON/USD	RON/EUR
2012	3,3575	4,4287
2013	3,2551	4,4847
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

Cursul de schimb RON/EURO a înregistrat o importantă depreciere în 2017 comparativ cu anul 2016, depreciere înregistrată și pe parcursul anului 2018.

Datele Institutului Național de Statistică arată pentru 2018 o creștere în termeni reali a produsului intern brut de 4,1%, România înregistrând o diminuare față de creșterea înregistrată în 2017 (6,9%), creștere ce înregistra cel mai înalt ritm de după 2008.

Exporturile de bunuri au reprezentat unul din motoarele de creștere pentru țara noastră și au înregistrat în anul 2018 un record de 67,73 miliarde euro (creștere cu 8,1%, comparativ cu 2017), Dacia rămânând lider pe această piață a exporturilor, înregistrând o creștere cu 4,91% față de 2017.

**Mediul de afaceri**

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

- creșterea produsului intern brut;
- piața internă auto în continuă creștere;
- devalorizarea leului a favorizat creșterea exporturilor;
- potențialul important de dezvoltare al agriculturii, turismului și sectorului energetic;
- păstrarea încă a unui avantaj competitiv în termen de salarizare și calificare a forței de muncă;

În sens negativ au influențat următorii factori:

- absorbția încă dificilă a fondurilor europene;
- infrastructura;
- multitudinea de modificări fiscale aplicate sau nu;
- emigrarea masivă a forței de muncă calificată și în special a tinerilor.

Creșterea absorbției fondurilor europene, continuarea proiectelor de investiții în infrastructură, reducerea numărului de personal calificat care emigrează, sunt și vor trebui să rămână în continuare priorități care vor contribui la îmbunătățirea mediului de afaceri din România. De asemenea, mediul economic are nevoie de predictibilitate și claritate a legislației.

În acest context, cifra de afaceri a Automobile Dacia a înregistrat o creștere cu 6,85% în 2018, comparativ cu 2017, ca urmare a creșterii volumelor de autovehicule și componente pentru acestea, produse și comercializate, dar și a unui mix model favorabil.

Vânzările pe piața din Romania din 2018 au crescut, comparativ cu 2017, fiind influențate favorabil de creșterea generală a pieței auto, prin menținerea și în 2018 a unei prime de casare la achiziția unui autovehicul nou în suma de 6.500 lei, program derulat prin fondul de mediu.

Pe piețele externe, vânzările continuă să fie susținute de calitatea, fiabilitatea și prețul vehiculelor produse la Mioveni.



## Mediul fiscal

România a continuat și în 2018 procesul de adaptare a legislației naționale la directivele Uniunii Europene. Anul 2018 s-a caracterizat prin modificările legislative ale Codului Fiscal și de Procedură Fiscală, cu aplicabilitate de la 1 ianuarie 2018.

Acestea reglementează o serie de măsuri fiscale menite să sprijine mediul de afaceri: reducerea impozitului pe venit de la 16% la 10%, transferul contribuțiilor sociale de la angajator la angajat, extinderea cotei reduse de TVA de la 9% la 5% pentru cazarea în cadrul sectorului hotelier sau al sectoarelor cu funcție similară, serviciile de restaurație, dreptul de utilizare a facilităților sportive și prelungirea facilității fiscale privind profitul reinvestit.

## 2. COMERCIALIZARE

Cifra de afaceri realizată de S.C. Automobile S.A în anul 2018 este de 24.728 milioane lei, cu 6,85% mai mare decât cea realizată în anul 2017.

	mil lei		
	2017	2018	2018/2017
<b>VÂNZĂRI AUTO și COMPONENTE</b>	<b>21.293</b>	<b>22.882</b>	<b>7,46%</b>
Intern	1.573	2.194	39,48%
Extern	19.720	20.688	4,91%
<b>VÂNZĂRI PIESE SCHIMB</b>	<b>767</b>	<b>894</b>	<b>16,56%</b>
intern	352	421	19,60%
extern	415	473	13,98%
<b>VÂNZĂRI ALTELE</b>	<b>1.083</b>	<b>952</b>	<b>-12,10%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>23.143</b>	<b>24.728</b>	<b>6,85%</b>

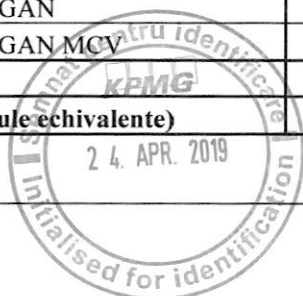
Contribuția vânzărilor de autovehicule și de componente pentru fabricația de vehicule la realizarea cifrei de afaceri a fost de 22.882 milioane lei (reprezentând 92,53% din totalul cifrei de afaceri), în creștere cu 7,46% față de anul 2017, grație unei creșteri a vânzărilor de vehicule noi. În creștere cu 4,91% față de 2017, vânzările la export și în Uniunea Europeană ale vehiculelor și ale componentelor pentru fabricația de autovehicule rămân la un nivel ridicat din totalul vânzărilor (90,41%), iar în 2018 piața internă a cunoscut o creștere excepțională (39,48%) comparativ cu 2017, fiind susținută prin contribuția fondului de mediu, programul „înnoirea parcului auto”.

Vânzările de piese de schimb au înregistrat o creștere în 2018 cu 16,56%, în special datorită vânzărilor la intern (+19,60%), însă continuă să reprezinte o pondere mică în totalul vânzărilor (3,62% în 2018).

Cifra de afaceri realizată din alte activități a înregistrat o scădere de 12,10% comparativ cu anul precedent și o scădere a ponderii în totalul vânzărilor (3,85 % în 2018 față de 4,68% în 2017).

Situația vânzărilor în perioada 2017 - 2018 se prezintă astfel:

NUMĂR UNITĂȚI	2017	2018	2018/2017
<b>VEHICULE</b>			
- DACIA DUSTER	205.281	237.254	31.973
- DACIA SANDERO	40.823	42.153	1.330
- DACIA LOGAN	32.536	33.834	1.298
- DACIA LOGAN MCV	34.928	22.212	-12.716
<b>TOTAL VEHICULE</b>	<b>313.568</b>	<b>335.453</b>	<b>21.885</b>
<b>SKD (în unități de vehicule echivalente)</b>	<b>45.008</b>	<b>33.620</b>	<b>-11.388</b>



<b>CKD în m3 expediți (componente auto necesare fabricației de autovehicule), din care:</b>	<b>1.655.470</b>	<b>1.391.648</b>	<b>-263.822</b>
- Africa	500.560	487.239	-13.321
- Asia	865.392	650.280	-215.112
- America de Sud	285.350	250.287	-35.063
- Altele	4.168	3.842	-326

Vânzările totale de autovehicule (împreună cu colecțiile SKD), s-au ridicat în anul 2018 la 369.073 unități, înregistrând o creștere a numărului unităților vândute în 2018 cu 10.497 unități (+2,92 %).

Duster, cu cele 237.254 unități vândute, și-a crescut considerabil succesul de piață, reprezentând 64,28% din totalul vânzărilor (inclusiv SKD), înregistrând același trend crescător și celelalte produse Dacia (Logan și Sandero), cu excepția Logan MCV și SKD care au înregistrat o scădere de volume.

Volumele de piese și accesorii pentru fabricația de autovehicule din alte uzine ale Grupului Renault, realizate în 2018 de către Automobile Dacia la export (prin Centrul AILN), au înregistrat o scădere cu 263.822 m3 (-15,94%) comparativ cu 2017, neluând în calcul colecțiile SKD. Un impact important l-a avut și oprirea expedițiilor către Iran, la mijlocul exercițiului financiar, datorată situației geo-politice privind această destinație.

### **3. PRODUCȚIE**

Comparativ cu 2017, în 2018 producția de vehicule complete a înregistrat o creștere cu 21.896 unități, în detrimentul producției de SKD care a scăzut cu 11.381 vehicule. Luând în calcul și producția de SKD, producția de vehicule a înregistrat o creștere cu 10.515 vehicule, respectiv +2,93% față de anul 2017, de asemenea creștere semnificativă a cunoscut și producția de componente mecanice (+9,67% motoare și 2,72% șasiuri).

**Structura producției realizate în perioada 2017 - 2018 se prezintă astfel:**

<b>Producție realizată</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2018/2017</b>
DACIA LOGAN MCV	34.929	22.366	-12.563
DACIA DUSTER	205.340	237.148	31.808
DACIA SANDERO	40.828	42.165	1.337
DACIA LOGAN	32.536	33.850	1.314
<b>Total vehicule complete</b>	<b>313.633</b>	<b>335.529</b>	<b>21.896</b>
<b>Vehicule SKD</b>	<b>45.046</b>	<b>33.665</b>	<b>-11.381</b>
<b>Motoare</b>	<b>509.655</b>	<b>558.959</b>	<b>49.304</b>
<b>Șasiuri</b>	<b>825.616</b>	<b>848.093</b>	<b>22.477</b>

### **4. RESURSE UMANE**

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

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

Axele prioritare care au vizat politica de resurse umane în anul 2018 au fost:

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



În conformitate cu prevederile Contactului Colectiv de Muncă și procedurilor interne, în cursul anului 2018 au încetat contractul individual de muncă, cu beneficii bănești, 266 salariați ADSA.

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		
	2017	2018	2018/2017
S.C. Automobile DACIA S.A.	14.766	15.239	473

## 5. INVESTIȚII, SUBVENȚII PENTRU INVESTIȚII

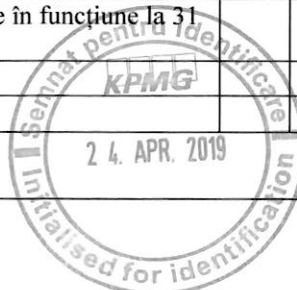
### INVESTIȚII

Evoluția investițiilor corporale în anul 2018 comparativ cu 2017 a fost următoarea:

Explicații	mil. lei	
	2017	2018
A. Investiții în curs de realizare la 1 ianuarie (valoare brută)	629,47	780,42
B. Costul investițiilor efectuate în cursul anului	1.202,52	599,46
C. Puneri în funcțiune în cursul anului	1.045,50	690,79
- Presaj, Caroserie, Montaj, Vopsitorie (UVD)	460,12	270,57
- Motor, Cutii viteză, Șasiuri, Turnatorie (UMD)	307,93	163,68
- Logistică	12,60	13,59
- Cumpărări	244,59	215,34
- Altele	20,26	27,61
D. Ieșiri din imobilizări în curs – utilaje POE EAPS		1,25
E. Valoarea investițiilor nepuse în funcțiune la data de 31 decembrie (valoare brută)	780,42	687,84
F. Investiții în curs (valoare brută) ce urmează a fi puse în funcțiune în perioada următoare	780,42	687,84
- Presaj, Caroserie, Montaj, Vopsitorie (UVD)	239,99	119,43
- Motor, Cutii viteză, Șasiuri, Turnatorie (UMD)	371,25	393,07
- Logistică	12,37	4,48
- Cumpărări	137,77	150,76
- Altele	19,04	20,10

Evoluția investițiilor necorporale în anul 2018 a fost următoarea:

Explicații	mil. lei	
	2017	2018
A. Investiții necorporale în curs de realizare la 1 ianuarie	0,11	0,81
B. Costul investițiilor necorporale realizate în cursul anului	1,25	0,86
C. Puneri în funcțiune	0,55	1,37
- licențe	0,47	0,81
- programe informatice	0,08	0,56
D. Valoarea investițiilor necorporale nepuse în funcțiune la 31 decembrie din care:	0,81	0,30
- licențe	0,25	0,14
- programe informatice	0,56	0,16



## SUBVENȚII PENTRU INVESTIȚII

La sfârșitul anului 2018 se înregistrau subvenții încasate în sumă de 206.080.627 lei (2017: 178.493.576 lei).

Pentru imobilizările subvenționate s-a înregistrat până la această dată amortizare în sumă de 119.674.884 lei (2017: 116.779.868 lei), subvenția primită netă fiind de 86.405.743 lei (2017: 61.713.708 lei).

În anul 2018, ca urmare a depunerii Cererilor de rambursare nr. 2 și nr.3 aferente proiectului “Schimbarea fundamentală a procesului de fabricație caroserii”, Acord nr. 12 / 30.09.2015 emis de Ministerul Finanțelor Publice, societatea a încasat suma de 39.542.008 lei. Proiectul a fost finalizat și va fi monitorizat de autoritatea finanțatoare pe o perioadă de 5 ani.

Pentru acest proiect, societatea a înregistrat până la data de 31 decembrie 2018 investiții în valoare de 132.965.656 lei (2017: 132.965.656 lei).

## 6. POLITICA PRIVIND PROTECȚIA MEDIULUI

**Politica de mediu a Automobile Dacia S.A. în 2018** este în coerență cu politica de mediu a grupului Renault. Angajamentul Grupului Renault România și Dacia se bazează pe următoarele principii majore:

1. Prevenirea și reducerea continuă a amprentei de mediu și a impacturilor sanitare ale activităților noastre care contribuie la competitivitatea Grupului Renault și la protejarea activelor sale materiale și nemateriale, prin:

- Optimizarea consumurilor energetice și a emisiilor de carbon;
- Utilizarea adecvată a materiilor prime;
- Reducerea la sursă și maximizarea valorizării deșeurilor;
- Prevenirea contaminării solului și a apelor subterane;
- Ținerea sub control a consumului de apă și a evacuărilor apoase în mediul acvatic;
- Prevenirea poluărilor accidentale;
- Reducerea noxelor sonore și olfactive;
- Ținerea sub control a riscului chimic;
- Punerea în practică a unor soluții optime de transport al salariaților.

2. Aplicarea unui sistem de management de mediu certificat ISO 14001, în vederea asigurării ameliorării continue a performanțelor de mediu și conformării la reglementările și angajamentele voluntare ale Grupului Renault.

3. Sensibilizarea colaboratorilor săi asupra problemelor de mediu și comunicarea performanțelor sale. Pentru atingerea acestor obiective Dacia definește în fiecare an propriul Program de Mediu și mijloacele asociate, în coerență cu Schema Directoare și cu aspectele semnificative de mediu.

Direcția se angajează să aplice aceasta politica și încurajează toate persoanele care lucrează pentru / sau în numele companiei să colaboreze la punerea sa în aplicare.

Automobile Dacia deține autorizația integrată de mediu nr. 18 din data de 01/11/2017 și nu are obligații de conformare.

**Managementul de mediu** în anul 2018 de la Dacia a avut în vedere prevenirea poluărilor accidentale concomitent cu diminuarea impacturilor asupra mediului.

În acest context, investițiile de mediu în anul 2018 în valoare de peste 11.056 mii lei au urmărit diminuarea efectelor negative a activității Dacia asupra mediului, acest lucru reflectându-se în lucrările realizate pentru:

- Economisirea resurselor naturale: modernizare puncte termice, reducere consum energie electrică, modernizare / fiabilizare rețea apă pentru incendii;
- Implementare zone de stocare deșeuri, recuperare uleiuri și emulsii;
- Aducere în conformitate coșuri evacuare noxe în atmosferă, dotare cu rezervor de uree pentru diminuare noxe gaze de eșapament, modernizare centrale de ventilație, modernizare instalații aspirație noxe;
- Modernizare centrale de filtrare, modernizare rețea de apă menajeră, dotare laborator ape uzate;
- Protejare sol: restaurare bazine de retenție, refacere/betonare plăcări cu tablă zone de stocare deșeuri, achiziție țevi de retenție.





În perioada 18.06 - 22.06.2018, pe platforma Dacia, la Centrul Logistic AILN, la depozitul de deșeuri de la Davidești, la Matrițe Dacia și Centrul de Piese de Schimb de la Oarja s-a derulat auditul de supraveghere SMM & tranziție ISO 14001:2015.

Auditorii au certificat faptul că Sistemul de Management de Mediu este conform cu exigențele normei ISO 14001:2015, remarcând progresul în ceea ce privește implicarea, standardizarea, curățenia generală, preocuparea pentru conformarea cu cerințele legale și de siguranță, reactivitatea tuturor celor implicați, dar și faptul că Sistemul de Management de Mediu este eficace.

Auditorii SGS au remarcat în Automobile Dacia:

- Buna organizare a controlului pentru SMM ;
- Controlul eficient asupra prestatorilor de pe platforma;
- Monitorizarea eficientă a indicatorilor de performanță legați de SMM;
- Buna performanță în implementarea cerințelor standardului ISO14001:2015 pe întreaga platformă și în punctele de lucru datorată suportului acordat de către Serviciul Mediu;
- Buna organizare a animării și sensibilizării colaboratorilor pe întreaga platformă;
- Programele de 5S aplicate.

## 7. ACTIV NET

La sfârșitul anului 2018 activul net se ridică la 5.107 mil. lei în creștere cu 17,29 % față de finalul anului 2017.

mil. lei

Perioada	Total active	Total datorii	NFR (nevoia de fond de rulment)	Activ net
31.12.2017	9.099	4.745	-1.364	4.354
31.12.2018	10.003	4.896	-1.735	5.107

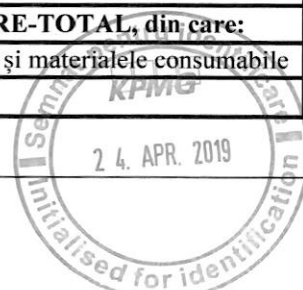
## 8. ACTIVITATEA FINANCIARĂ

### Contul de profit și pierdere

Contul de profit și pierdere al S.C. Automobile Dacia S.A pentru perioada 2017 - 2018 se prezintă astfel:

mil. lei

DENUMIREA INDICATORILOR	dec.17	dec.18	Abatere dec.2018/dec.2017
<b>Cifra de afaceri netă, din care:</b>	<b>23.143</b>	<b>24.728</b>	<b>6,85%</b>
Producția vândută	15.890	18.226	14,70%
Venituri din vânzarea mărfurilor	7.253	6.502	-10,36%
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL, din care:</b>	<b>23.293</b>	<b>24.807</b>	<b>6,50%</b>
Producția vândută	15.890	18.225	14,69%
Venituri din vânzarea mărfurilor	7.253	6.502	-10,36%
Variația stocurilor Sold C	29	1	-96,55%
Sold D			
Alte venituri din exploatare	121	79	-34,71%
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE-TOTAL, din care:</b>	<b>22.704</b>	<b>23.999</b>	<b>5,70%</b>
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	12.195	14.020	14,97%
Alte cheltuieli materiale	139	116	-16,55%



Alte cheltuieli din afară (cu energia și apa)	124	147	18,55%
Cheltuieli privind mărfurile	7.232	6.345	-12,27%
Cheltuieli cu personalul	1.365	1.485	8,79%
Alte cheltuieli de exploatare	1.650	1.886	14,30%
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>			
- Profit	589	807	37,01%
- Pierdere			
<b>VENITURI FINANCIARE-TOTAL, din care:</b>	120	137	14,17%
Venituri din dobânzi	4	25	525,00%
Alte venituri financiare	116	112	-3,45%
<b>CHELTUIELI FINANCIARE-TOTAL, din care:</b>	159	132	-16,98%
Cheltuieli privind dobânzile	18	20	11,11%
Alte cheltuieli financiare	141	112	-20,57%
<b>REZULTAT FINANCIAR</b>			
- Profit		6	
- Pierdere	39		
<b>REZULTATUL CURENT</b>			
- Profit	550	813	47,82%
- Pierdere			
<b>VENITURI TOTALE</b>	23.413	24.944	6,54%
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	22.863	24.131	5,55%
<b>REZULTATUL BRUT</b>			
- Profit	550	813	47,82%
- Pierdere			
<b>IMPOZITUL PE PROFIT</b>	11	61	454,55%
<b>VENIT DIN IMPOZIT AMÂNAT (cont 791)</b>			
<b>REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI</b>			
- Profit	539	752	39,52%
- Pierdere			

Datele anilor 2018 și 2017 sunt comparabile deoarece s-au aplicat aceleași standarde contabile.

Creșterea producției vândute cu 14,70%, compensată cu micșorarea veniturilor din vânzarea mărfurilor de 10,36%, a dus la o creștere a cifrei de afaceri cu 6,85%, comparativ cu 2017.

Rezultatul din exploatare se ridică la 807 milioane lei în 2018, în creștere cu 37,01% față de anul precedent.

Veniturile financiare au înregistrat o creștere cu 17 milioane lei față de anul precedent. În anul 2018 rezultatul financiar a reprezentat un profit de 6 milioane lei, comparativ cu o pierdere de 39 milioane lei înregistrată în 2017.

Impozitul pe profit a înregistrat o creștere de 454,55% în anul 2018 comparativ cu anul 2017, creșterea fiind influențată în principal de rezultatul contabil care a crescut cu 37,01% și de scăderea valorii facilităților fiscale de care a beneficiat Societatea în 2018 față de 2017 și anume profitul reinvestit cât și cheltuielile de cercetare-dezvoltare.





<b>E. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PER. DE UN AN</b>	<b>4.436</b>	<b>4.528</b>
Sume datorate instituțiilor de credit		1
Datorii comerciale – furnizori	4.233	4.347
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte dat. pt. asigurări sociale	203	180
<b>F. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PER &gt; 1 AN</b>	<b>162</b>	<b>159</b>
<b>G. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI</b>	<b>86</b>	<b>123</b>
<b>H. VENITURI ÎN AVANS</b>	<b>61</b>	<b>86</b>
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>9.099</b>	<b>10.003</b>

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

## 1. ACTIVE

### Activele imobilizate

Evoluția activelor imobilizate în 2018 se prezintă astfel:

INDICATORI	31.12.2017	31.12.2018	Abatere %
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>100,00%</b>
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>	<b>4.189</b>	<b>4.159</b>	<b>-0,72%</b>
1. Terenuri și construcții	1.230	1.194	-2,93%
2. Instalații tehnice și mașini	2.104	2.188	3,99%
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	22	25	13,64%
4. Imobilizări corporale în curs	779	685	-12,07%
5. Avansuri	54	67	24,07%
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>	<b>275</b>	<b>275</b>	<b>0%</b>
din care: Acțiuni deținute la entitățile afiliate	272	272	0%
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>4.465</b>	<b>4.436</b>	<b>0,65%</b>

Din totalul activelor imobilizate ponderea este deținută de imobilizările corporale cu 93,76%, urmate de cele financiare cu 6,20% și de imobilizările necorporale cu 0,04%. O creștere importantă au înregistrat-o „Avansuri” (24,07%) și „Alte instalații, utilaje și mobilier” (13,64%) datorită investițiilor realizate și care urmează.

Situația activelor imobilizate la finalul anului 2018 include și rezultatul reevaluării terenurilor, clădirilor și construcțiilor speciale, înregistrat la finalul anului 2017.

### Activele circulante

Situația activelor circulante la 31/12/2018, se prezintă astfel:

INDICATORI	31.12.2017	31.12.2018	Abatere %
<b>STOCURI</b>	<b>615</b>	<b>607</b>	<b>-1,30%</b>
<b>CREANȚE</b>	<b>2.511</b>	<b>2.259</b>	<b>-10,04%</b>
- Creanțe comerciale	2.300	2.112	-8,17%
- Alte creanțe	211	147	-30,33%
<b>INVESTIȚII FINANCIARE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b>	<b>1.500</b>	<b>2.688</b>	<b>79,20%</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>4.626</b>	<b>5.554</b>	<b>20,06%</b>

Comparativ cu 31.12.2017, la 31.12.2018 se constată o creștere a activelor circulante totale cu 20,06%, datorată creșterii cu 79,20% a disponibilităților bănești, balansată cu o scădere cu 10,04% a creanțelor și cu 1,30% scăderea stocurilor. Disponibilitățile bănești reprezintă 48,40% din total active circulante și considerăm că nu există expunere pentru riscul de credit sau lipsa de lichidități.

Creanțele comerciale au înregistrat o scădere cu 8,17% iar celelalte creanțe (în special creanțe fiscale) au fost, de asemenea, în scădere semnificativă cu 30,33% în comparație cu anul precedent. Aceasta s-a datorat scăderii creanțelor fiscale cu 31,46% (soldul TVA de recuperat a scăzut cu 50,72 mil lei, iar creanța de impozit profit a scăzut cu 14,31 mil lei)

Creanțele comerciale sunt recunoscute și înregistrate la suma facturilor minus provizioanele pentru sumele necollectabile. Provizionul este constituit când există incertitudini privind încasarea creanțelor de către societate. Stocurile au cunoscut o scădere cu 1,30% față de 2017, aceasta datorându-se în principal micșorării volumului producției finite (-13,66%), scăderii avansurilor cu 93,71%, echilibrat cu creșterea stocului producției în curs de execuție cu 5,24%, cât și creșterii stocului de materii prime și materiale consumabile (+0,41%).

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 manoperă plus cheltuielile indirecte atribuibile.

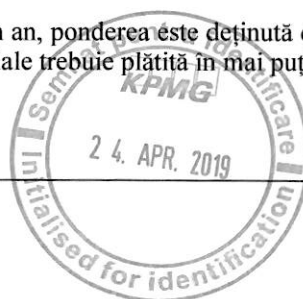
Disponibilitățile bănești sunt plasate în cea mai mare parte în depozite bancare pe termen scurt și au înregistrat o substanțială creștere de 79,20%, aproape dublu, fiind în valoarea de 2.688 milioane lei.

## 2. DATORII

Situația datoriilor la 31/12/2018, se prezintă astfel:

INDICATORI	31.12.2017	31.12.2018	Abatere %
<b>DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PER. DE UN AN</b>	<b>4.436</b>	<b>4.528</b>	<b>2,07%</b>
Sume datorate instituțiilor de credit			-
Datorii comerciale – furnizori	<b>4.201</b>	<b>4.316</b>	<b>2,74%</b>
Avansuri încasate în contul comenzilor	<b>32</b>	<b>32</b>	<b>0%</b>
Efecte de comerț de plătit			
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurări sociale	<b>203</b>	<b>180</b>	<b>-11,33%</b>
<b>DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>	<b>162</b>	<b>159</b>	<b>-1,85%</b>
Datorii comerciale – furnizori			
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurări sociale	<b>162</b>	<b>159</b>	<b>-1,85%</b>

Din totalul datoriilor ce trebuie plătite într-o perioadă de un an, ponderea este deținută de datoriile comerciale cu un procent de 95,19%. 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 2018 o creștere cu 2,21% comparativ cu 2017, aceasta datorându-se majorării cu 2,74% a sumelor ce reprezintă datoriile comerciale-furnizori echilibrat cu scăderea altor datorii cu 11,33%.

Soldul datoriilor comerciale-furnizori a crescut în cea mai mare parte ca urmare a creșterii activității și a unui mix favorabil al activității de achiziții.

Societatea are în desfășurare un contract de natura leasingului financiar (158,5 milioane lei - datorie ce trebuie plătită pe termen mai mare de un an) pentru depozitul logistic situat în Oarja, județul Argeș. Durata totală a contractului este de 15 ani, cu posibilitatea prelungirii cu 14 ani. Conform contractului, Societatea plătește o chirie anuală de 4,9 milioane EUR, plătită trimestrial, în avans și care este indexată anual pe baza indicelui EU HCIP.

Conform tratamentului de leasing financiar, Societatea a înregistrat în contabilitate clădirea și terenul aferent, în valoare totală de 157.306.649 lei, care sunt amortizate liniar pe o durată de 29 ani. Pana la incheierea exercitiului financiar curent au fost plătite 34 rate și dobânda aferentă în sumă totală de 154.712.113 lei, (2017: 135.015.450 lei și 30 rate).

### 3. CAPITALUL PROPRIU

Situația capitalurilor proprii la 31/12/2018, se prezintă astfel:

INDICATORI	mil lei	
	31.12.2017	31.12.2018
<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 DIN REEVALUARE - sold C</b>	<b>594</b>	<b>594</b>
<b>REZERVE</b>	<b>1.200</b>	<b>1.705</b>
Rezerve legale	203	243
Alte rezerve	997	1.462
<b>REZULTATUL REPORTAT</b>		
Profit reportat	16	16
Pierderea neacoperită		
<b>VI. REZULTATUL EXERCITIULUI</b>		
<b>Profit</b>	<b>539</b>	<b>752</b>
Repartizarea profitului	539	505
<b>CAPITALUL PROPRIU</b>	<b>4.354</b>	<b>5.106</b>

### EVOLUȚIA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

INDICATORI	2017	2018
<b>1. Indicatori de lichiditate</b>		
Indicatorul lichidității curente	1,04	1,23
Indicatorul lichidității imediate	0,90	1,09



<b>2. Indicatori de risc</b>		
Indicatorul gradului de îndatorare	3,71%	3,10
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	31,32 ori	41,60 ori
<b>3. Indicatori de activitate</b>		
Viteza de rotație a stocurilor	40 ori	40 ori
Numărul de zile de stocare	9 zile	9 zile
Viteza de rotație a debitelor clienți	33 zile	33 zile
Viteza de rotație a creditelor furnizori	61 zile	63 zile
Viteza de rotație a activelor imobilizate	5	6
Viteza de rotație a activelor totale	2,5	2,5
<b>4. Indicatori de profitabilitate</b>		
Rentabilitatea capitalului angajat	13,06%	16,31%
Marja bruta din vânzări	2,55%	3,27%

#### ACTIVITATEA DE CERCETARE DEZVOLTARE

În activitatea de cercetare dezvoltate a societății lucru 653 persoane la final 2018 (637 persoane la final 2017). Cheltuielile de cercetare dezvoltare privesc produsele proprii sau produsele altor filiale ale grupului, activitatea desfășurată pentru alte filiale fiind facturată.

Totalul cheltuielilor de cercetare dezvoltare a fost în anul 2018 de 212,38 milioane lei (204,08 milioane lei în 2017).

Principalele proiecte au vizat cercetarea și dezvoltarea în vederea fabricării de noi vehicule, noi motoare, 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.

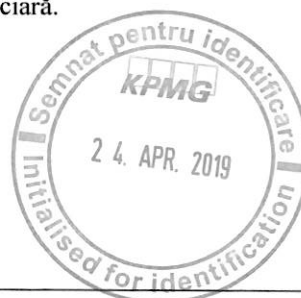
Automobile Dacia are o politică de prețuri stabilă care are la bază permanent costul de fabricație și condițiile de piață.

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 din străinătate, chiar dacă în prezent are o situație financiară foarte bună.

Legat de riscul de credit, 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 2018 Automobile Dacia a înregistrat un profit net de 752.390.745 lei. Repartizarea profitului aferent anului financiar încheiat la 31 decembrie 2018 nu a fost decisă, în conformitate cu cerințele legale, Societatea a făcut următoarele propuneri de alocări din rezultatul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018:

- rezerva legală în sumă de 40.649.785 lei conform L31/90 art. 183-(1) și Codului Fiscal art. 26, alin.1, lit. a;
- rezerva din profitul reinvestit de 464.556.152 lei conform Codului Fiscal art. 22, aliniatul 5, cu normele metodologice de aplicare (paragraful a fost introdus prin punctul 2 din Ordonanța de urgență nr.19/2014).
- dividende de plată în sumă de 247.184.808 lei, conform L31/90 art.37

### **CAPITOLUL. III**

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

SC Automobile Dacia estimează pentru următorii trei ani:

- menținerea poziției de lider de piață a vehiculelor marca Dacia și creșterea nivelului de satisfacție globală a clienților pentru întreaga gamă de vehicule produse;
- reînnoirea gamei Dacia (Sandero, MCV, Duster) cu vehicule moderne și atractive;
- implementarea de noi proiecte de investiții pentru creșterea capacităților de producție, diversificarea produselor fabricate și comercializate, securitatea angajaților săi și ameliorarea condițiilor de muncă;
- menținerea competitivității prin creșterea productivității tuturor meseriilor prin transformare durabilă și crearea de valoare digitală pe tot lanțul auto;
- maximizarea performanțelor profitând de deținerea în România a tuturor meseriilor specifice industriei de automobile.

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



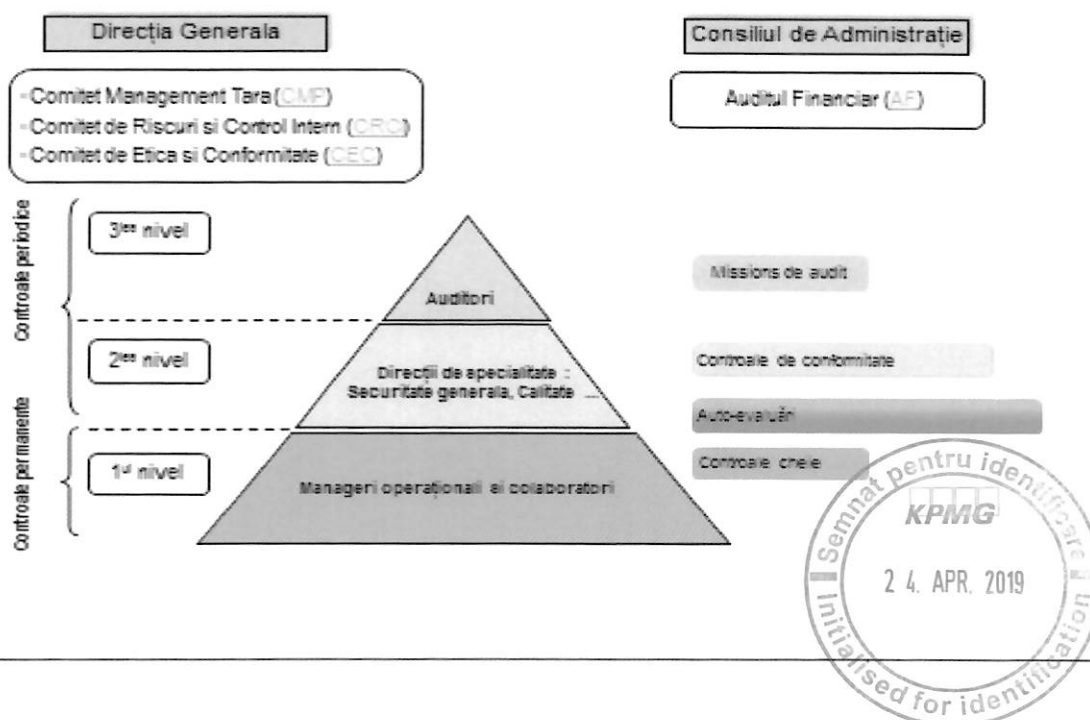


Componentele sistemului de control intern al societății sunt:

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 2017. O cartografiere specifică activității comerciale, a avut loc în octombrie 2018, urmând ca în luna martie 2019, o cartografiere similară să fie realizată la nivelul Uzinei de Vehicule.
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) sunt definite, implementate și executate pentru a reduce riscurile semnificative de proces și conformitate.
Documentație și informare	Documentarea principalelor procese și proceduri, care, la rândul său, conține o descriere a activităților de control-cheie efectuate; procedurile sunt urmărite și verificate pentru a fi ținute la zi și în conformitate cu procesele anuale 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.

## 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 vederea asigurării bunei funcționari a activităților și stăpânirea 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 (pilotat de Direcția Juridică), la fiecare șase 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.

În anul 2018 Direcțiile societății (direcția comercială, fabricație, logistică și cumpărări) au fost auditate conform planului anual de audit/control intern Renault. În urma acestor misiuni de audit intern au fost stabilite planuri de acțiune pentru a se asigura implementarea recomandărilor și îmbunătățirea nivelului de control intern, planuri de acțiune care au fost urmărite de funcțiunea Control Intern Groupe Renault România.

## ***CAPITOLUL V***

### ***SITUAȚIA ACȚIUNILOR S.C. AUTOMOBILE DACIA S.A.***

Capitalul social al S.C. Automobile DACIA S.A la data de 31/12/2018 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:

<b>Acționar</b>	<b>Număr acțiuni</b>	<b>Procent capital social %</b>
<b>RENAULT S.A.</b>	<b>25.271.553.077</b>	<b>99,426%</b>
<b>Alți acționari</b>	<b>145.829.028</b>	<b>0,574%</b>
<b>Total</b>	<b>25.417.382.105</b>	<b>100%</b>

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

Anexe :

Situații Financiare Individuale întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014.

**Consiliul de Administrație**

**PREȘEDINTE**  
**CHRISTOPHE DRIDI**

**Aprilie 2019**

