

DỰ THẢO**BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ****Kính gửi Quý Cổ đông Công ty Cổ phần Lilama 45.4**

Hội đồng quản trị Công ty xin báo cáo về kết quả hoạt động trong năm 2012 và định hướng cho năm 2013 như sau

I. Đánh giá của Hội đồng quản trị về các mặt hoạt động của Công ty**1. Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh**

Mặc dù có những cải thiện đáng kể so với năm 2011, nhưng nền kinh tế vĩ mô trong năm 2012 vẫn còn tồn tại rất nhiều khó khăn, thử thách cho doanh nghiệp. Tăng trưởng GDP của Việt Nam là 5,03% thấp nhất trong 13 năm trở lại trong khi CPI lại tăng đến 6,81% so với năm 2011. Trong bối cảnh đó, tình hình hoạt động của Công ty phải đối mặt với nhiều khó khăn như: không thu xếp được nguồn vốn để thực hiện các dự án ký kết với đối tác; các dự án tập trung công tác hoàn thiện và quyết toán công trình, công việc mất nhiều thời gian nhưng khối lượng nghiệm thu đạt thấp; hồ sơ pháp lý trong thanh toán không đầy đủ dẫn đến việc ngân hàng giải ngân chậm...

Đứng trước những khó khăn, thách thức đó, dù không đạt những kế hoạch đề ra nhưng lãnh đạo và cán bộ công nhân viên Công ty Lilama 45.4 đã không ngừng cố gắng để đạt được kết quả an toàn, với Tổng doanh thu thuần đạt 220,79 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 2,78 tỷ đồng. Vì vậy Hội đồng quản trị vẫn đánh giá cao những nỗ lực, đồng lòng của đội ngũ CB-CNV và Ban Giám Đốc và tin tưởng rằng, một khi tình hình kinh tế cải thiện, Công ty sẽ quay lại nhanh chóng với đà tăng trưởng của mình.

T T	Chỉ tiêu	Đơn vị	2011	2012	So với 2011 (%)	Kế hoạch 2012	So kế hoạch (%)
1	Giá trị sản lượng	đồng		420.000.000.000		420.000.000.000	100 %
2	Tổng doanh thu	đồng	370.017.425.505	220.792.805.240	59,67%	260.000.000.000	84,92%
3	Giá vốn hàng bán	đồng	310.001.666.827	176.177.997.163	56,83%		
4	Chi phí tài chính	đồng	28.319.867.903	27.016.254.086	95,40%		
5	Chi phí quản lý doanh nghiệp	đồng	15.653.154.899	13.512.449.366	86,32%		
6	Lợi nhuận trước thuế	đồng	14.877.907.914	3.919.907.314	26,35%		
7	Lợi nhuận sau thuế	đồng	13.200.038.003	2.677.484.201	20,28%	7.800.000.000	34,33%
8	Lợi nhuận cơ bản trên cổ phiếu (EPS)	(đồng/ cổ phần)	3.317	673	20,29%		

2. Tình hình đầu tư, tình hình thực hiện các dự án

Trong năm 2012, Công ty không thực hiện công tác đầu tư mới.

3. Tình hình tài chính

Tổng tài sản của Công ty trong năm giảm 52,04 tỷ đồng chủ yếu là do Các khoản phải thu ngắn hạn giảm đến 67,88 tỷ đồng.

Doanh thu của Công ty chủ yếu từ hoạt động thi công lắp đặt, xây dựng các nhà xưởng, thiết bị. Do ảnh hưởng từ sự khó khăn chung của toàn nền kinh tế nên doanh thu thuần của Công ty trong năm giảm.

Mặc dù lợi nhuận sau thuế năm 2012 chỉ đạt 34,33% kế hoạch, nhưng công ty vẫn duy trì mức cổ tức 14% như năm trước.

TT	Chỉ tiêu	Đơn vị	2011	2012	% tăng giảm so 2011
I	Chỉ tiêu về khả năng thanh toán				
	Hệ số thanh toán ngắn hạn (<i>TSLĐ/Nợ ngắn hạn</i>)	Lần	1,14	1,17	2,55%
	Hệ số thanh toán nhanh (<i>TSLĐ – HTK/Nợ ngắn hạn</i>)	Lần	0,90	0,73	-18,32%
II	Chỉ tiêu về cơ cấu vốn				
	Hệ số Nợ/Tổng tài sản	%	79,72%	77,26%	-3,08%
	Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu	%	393,10%	339,79%	-13,56%
III	Chỉ tiêu về năng lực hoạt động				
	Vòng quay hàng tồn kho (<i>GVHB/HTK bình quân</i>)	Vòng	3,27	2,19	-33,07%
	Vòng quay tổng tài sản (<i>DT thuần/Tổng TS bình quân</i>)	Vòng	1,14	0,70	-38,07%
IV	Chỉ tiêu về khả năng sinh lời				
	Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	%	3,57%	1,21%	-66,01%
	Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu bình quân	%	20,58%	3,99%	-80,63%
	Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản bình quân	%	4,05%	0,85%	-78,95%
	Hệ số Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần	%	4,36%	2,62%	-39,82%

Hệ số Khả năng thanh toán ngắn hạn của Công ty tăng 2,55% so với 2011, trong khi Khả năng thanh toán nhanh giảm từ 0,9 lần xuống còn 0,73 lần do Công ty tăng lượng hàng tồn kho trong năm 2012. Mặc dù vậy, các chỉ tiêu về khả năng thanh toán của Công ty vẫn nằm ở mức an toàn, cho thấy Lilama 45.4 luôn đáp ứng thanh toán được những khoản nợ ngắn hạn.

Hoạt động kinh doanh của Công ty được tài trợ chủ yếu bằng Nợ, dù Tổng tài sản trong năm giảm nhưng cơ cấu Nợ/Tổng tài sản vẫn không biến động nhiều là do Nợ phải trả trong năm cũng giảm mạnh (48,55 tỷ đồng).

Do gặp nhiều khó khăn trong hoạt động kinh doanh, Vòng quay tổng tài sản giảm 38,07% do Doanh thu thuần giảm 40,33% trong khi Tổng tài sản bình quân chỉ giảm 3,64%. Vòng quay hàng tồn kho giảm 33,07% là do lượng hàng tồn kho trong năm tăng hơn 31,58 tỷ đồng.

Các chỉ tiêu về khả năng sinh lợi giảm xuống trong năm 2012 do hoạt động sản xuất kinh doanh gặp nhiều khó khăn khiến lợi nhuận sau thuế của Công ty giảm 79,72% trong khi Tổng tài sản bình quân giảm 3,64% và Vốn chủ sở hữu bình quân tăng 4,71%.

4. Hoạt động quản trị

a) Thành viên và cơ cấu của Hội đồng quản trị:

STT	Họ tên	Chức vụ	Ghi chú	SLCP năm giữ	Tỷ lệ %
1	Hoàng Văn Dư	CT HĐQT	Kiểm TGD	133.000	3,325%
2	Hoàng Văn Hà	TV HĐQT	Kiểm PTGD	36.912	0,923%
3	Đặng Văn Phúc	TV HĐQT	Kiểm KTT	32.000	0,800%
4	Đào Văn Cường	TV HĐQT	Kiểm GĐNM	18.880	0,472%
5	Vũ Thế Phương	TV HĐQT	Thành viên HĐQT không điều hành	6.608	0,165%
Tổng				227.400	5,685%

b) Hoạt động của Hội đồng quản trị:

- Trong năm 2012, HĐQT đã có 6 phiên họp:

Phiên họp	Biên bản số	Nội dung
Thường lệ ngày 04/01/2012	08-2011/BB-HĐQT	<ul style="list-style-type: none"> Đánh giá tình hình thực hiện kế hoạch SXKD quý 4 và cả năm 2011. Thông qua kế hoạch vay vốn tại Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Đồng Nai. Xem xét tổng quỹ tiền lương năm 2011 và thông qua đơn giá tiền lương năm 2011 Thông qua việc chia tháng lương thứ 13 năm 2011.
Thường lệ ngày 03/03/2012	01-2012/BB-HĐQT	<ul style="list-style-type: none"> Đánh giá tình hình thực hiện kế hoạch SXKD và đầu tư quý 1, phương hướng SXKD và đầu tư quý 2 năm 2012. Thông qua kế hoạch, tiến độ công tác chuẩn bị Đại hội đồng cổ đông năm 2012. Chấn chỉnh công tác quản trị Công ty.
Bất thường ngày 11/06/2012	02-2012/BB-HĐQT	<ul style="list-style-type: none"> Nhượng bán vật tư tồn kho Công ty không có nhu cầu sử dụng. Thông qua kế hoạch chia cổ tức đợt 1 năm 2011. Thông qua việc lựa chọn đơn vị kiểm toán
Bất thường ngày 02/07/2012	03-2012/BB-HĐQT	<ul style="list-style-type: none"> Thông qua kế hoạch vay vốn và ủy quyền người đại diện ký kết các văn bản trong quan hệ vay vốn, bảo lãnh theo hạn mức tại Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Đồng Nai. Thông qua việc nâng bậc lương cho cán bộ quản lý Công ty. Thay đổi đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2012.

Thường lệ ngày 19/07/2012	04-2012/BB- HĐQT	<ul style="list-style-type: none"> Đánh giá tình hình thực hiện kế hoạch SXKD và đầu tư quý 2/2012, phương hướng SXKD và đầu tư quý 3/2012 Thông qua việc xây dựng kế hoạch tiền lương và đơn giá tiền lương năm 2012 Thông qua việc chi trả lương cho người lao động theo mức lương cơ bản mới 1.050.000đ
Thường lệ ngày 05/01/2013	05-2012/BB- HĐQT	<ul style="list-style-type: none"> Đánh giá tình hình thực hiện kế hoạch SXKD 6 tháng cuối năm và cả năm 2012 Xem xét tổng quỹ lương và điều chỉnh đơn giá tiền lương năm 2012. Thông qua việc chia tháng lương thứ 13 năm 2012. HĐQT thông qua việc đề ông Nguyễn Văn Hiến- thành viên BKS nghỉ hưu và chưa bổ sung thay thế thành viên BKS mới chờ Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2013 bầu bổ sung. Thông qua việc lập BCQT 6 tháng cuối năm 2012, BCTC quý 4/2012, BCTC kiểm toán, BCTN năm 2012 Thông qua kế hoạch SXKD năm 2013. Thông qua việc HĐQT ủy quyền cho người đại diện pháp luật của Công ty ký hợp đồng kinh tế, hợp đồng vay vốn và tổ chức thực hiện dự án Nhiệt điện Duyên Hải 3. Thông qua việc miễn nhiệm và bầu bổ sung thư ký HĐQT.

Số TT	Thành viên HĐQT	Chức vụ	Số buổi họp tham dự	Tỉ lệ %
1	Hoàng Văn Dư	Chủ tịch	6/6	100
2	Hoàng Văn Hà	Thành viên	6/6	100
3	Đặng Văn Phúc	Thành viên	6/6	100
4	Đào Văn Cường	Thành viên	6/6	100
5	Vũ Thế Phương	Thành viên	6/6	100

- Các Nghị quyết/ Quyết định của Hội đồng quản trị trong năm 2012:

Số TT	Số Nghị quyết	Ngày	Nội dung
1	08/NQ-HĐQT/2011	04/01/2012	<ul style="list-style-type: none"> Thông qua đánh giá tình hình thực hiện SXKD quý 4 và cả năm 2011. Thông qua tổng quỹ lương năm 2011. Thông qua đơn giá tiền lương năm 2011 là 196 đồng/1000 doanh thu. Thông qua việc chi tháng lương thứ 13 năm 2011.
2	01/NQ-HĐQT/2012	03/03/2012	<ul style="list-style-type: none"> Phê duyệt kế hoạch các chỉ tiêu 6 tháng đầu năm 2012. Thông qua kế hoạch, tiến độ công tác chuẩn bị Đại hội đồng cổ đông năm 2012. Chấn chỉnh công tác quản trị công ty.
3	02/NQ-HĐQT/2012	11/06/2012	<ul style="list-style-type: none"> Nhượng bán vật tư tồn kho không có nhu cầu sử dụng cho Công

			<p>CP Công nghiệp nặng ANPHA.</p> <ul style="list-style-type: none"> – Tổ chức thực hiện việc chia cổ tức đợt 1 năm 2011 là 7%/mệnh giá. – Lựa chọn đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2012.
4	03/NQ-HĐQT/2012	02/07/2012	<ul style="list-style-type: none"> – HĐQT ủy quyền cho Ông Hoàng Văn Dư- Tổng giám đốc công ty CP Lilama 45.4 là người đại diện theo pháp luật của Công ty được làm đại diện Doanh nghiệp thực hiện ký kết các văn bản trong quan hệ vay vốn, bảo lãnh theo hạn mức với Ngân hàng Đầu tư và Phát triển CN Đồng Nai. – Phê duyệt việc nâng lương cho ông Hoàng Văn Dư- Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám đốc Công ty theo quy định. – Phê duyệt việc thay đổi Công ty Kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2012 là Công ty Kiểm toán và Kế toán Hà Nội.
5	04/NQ-HĐQT/2012	19/07/2012	<ul style="list-style-type: none"> – Phê duyệt kế hoạch các chỉ tiêu quý 3 năm 2012. <ul style="list-style-type: none"> + Giá trị sản lượng: 130 tỷ + Giá trị doanh thu: 80 tỷ + Giá trị lợi nhuận: 3,2 tỷ – Thông qua việc xây dựng kế hoạch đơn giá tiền lương năm 2012 <ul style="list-style-type: none"> + Xây dựng kế hoạch quỹ tiền lương: 50 tỷ + Đơn giá tiền lương: 191 đồng/1000 đồng doanh thu
6	05/NQ-HĐQT/2012	05/01/2013	<ul style="list-style-type: none"> – Thông qua đánh giá tình hình thực hiện SXKD 6 tháng cuối năm và cả năm 2012 <ul style="list-style-type: none"> + Giá trị sản lượng cả năm 2012: 420 tỷ + Giá trị doanh thu cả năm 2012: 4,4 tỷ – Phê duyệt tổng quỹ lương và điều chỉnh đơn giá tiền lương năm 2012 – Phê duyệt việc chia tháng lương thứ 13 năm 2012. – HĐQT thông qua việc đề ông Nguyễn Văn Hiễn- thành viên BKS nghỉ hưu và chưa bổ sung thay thế thành viên BKS mới chờ Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2013 bầu bổ sung. – Phê duyệt việc lập BCQT 6 tháng cuối năm 2012, BCTC quý 4/2012, BCTC kiểm toán, BCTN năm 2012. – Phê duyệt kế hoạch SXKD 2013 <ul style="list-style-type: none"> + Giá trị sản lượng năm 2013: 420 tỷ + Giá trị doanh thu năm 2013: 260 tỷ + Giá trị lợi nhuận năm 2013: 7,8 tỷ – HĐQT ủy quyền cho Ông Hoàng Văn Dư- Tổng giám đốc Công ty CP Lilama 45.4 là người đại diện theo pháp luật của Công ty ký hợp đồng kinh tế, hợp đồng vay vốn và tổ chức thực hiện dự án Nhiệt điện Duyên hải 3. – Phê duyệt việc HĐQT miễn nhiệm chức vụ thư ký HĐQT của ông Đặng Văn Phúc. Bầu bổ sung bà Phan Thị Thanh Thủy làm thư ký cho HĐQT Công ty cổ phần Lilama 45.4 kể từ ngày 01/01/2013.
7	01/QĐ-HĐQT/2012	02/07/2012	<ul style="list-style-type: none"> – Quyết định nâng bậc lương cho ông Hoàng Văn Dư- Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám đốc Công ty CP Lilama 45.4 từ bậc ½ lên bậc 2/2 DN hạng 1 kể từ ngày 01/04/2012.

8	02/QĐ-HĐQT/2012	19/07/2012	– Quyết định phê duyệt đơn giản tiền lương năm 2012 là 191 đồng/ 1000 đồng doanh thu.
9	03/QĐ-HĐQT/2012	28/07/2012	– Quyết định phê duyệt việc áp dụng mức lương tối thiểu chung mới năm 2012 là 1.050.000 đ kể từ ngày 01/05/2012
10	04/QĐ-HĐQT/2012	05/01/2013	– Quyết định miễn nhiệm ông Đặng Văn Phúc thành viên HĐQT kiêm thư ký thời giữ chức thư ký HĐQT kể từ ngày 01/01/2013
11	05/QĐ-HĐQT/2012	05/01/2013	– Quyết định bổ nhiệm bà Phan Thị Thanh Thủy làm thư ký cho HĐQT kể từ ngày 01/01/2013
12	06/QĐ-HĐQT/2012	05/01/2013	– Quyết định phê duyệt đơn giá tiền lương đã được điều chỉnh năm 2012 là 250 đồng/ 1000 đồng doanh thu.

- Thù lao, chi phí hoạt động của HĐQT và từng thành viên Hội đồng quản trị

STT	Họ tên	Chức vụ	Thù lao năm 2012 (Đvt: triệu đồng)
1	Hoàng văn Dư	CT HĐQT	45.120.000
2	Hoàng Văn Hà	TV HĐQT	33.840.000
3	Đặng Văn Phúc	TV HĐQT	33.840.000
4	Đào văn Cường	TV HĐQT	33.840.000
5	Vũ Thế Phương	TV HĐQT	33.840.000

II. Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Ban Giám đốc công ty

Năm 2012 tình hình hoạt động của công ty gặp nhiều khó khăn. HĐQT luôn theo dõi sát sao hoạt động của Ban Giám Đốc, giải quyết kịp thời các vấn đề phát sinh thuộc thẩm quyền của HĐQT nhằm tạo hành lang thuận lợi cho hoạt động điều hành của Ban Giám Đốc.

Qua công tác kiểm tra, HĐQT thấy rằng Ban Giám Đốc đã thực hiện nghiêm túc và có trách nhiệm đúng với các chỉ đạo và quy định do HĐQT ban hành. HĐQT đánh giá cao nỗ lực cũng như khả năng của Ban Giám đốc trong tình hình kinh tế đang còn rất khó khăn.

III. Các kế hoạch, định hướng của Hội đồng quản trị

Trong năm 2013, theo dự báo của các chuyên gia, những khó khăn trong năm 2012, sẽ tiếp tục tác động đến tăng trưởng kinh tế với mức độ tác động thấp hơn. Trước tình hình đó, HĐQT sẽ vẫn xây dựng một kế hoạch phát triển thận trọng như sau:

<i>Giá trị sản lượng:</i>	<i>420.000.000.000 đồng</i>
<i>Doanh thu:</i>	<i>260.000.000 đồng</i>
<i>Lợi nhuận trước thuế thu nhập doanh nghiệp:</i>	<i>8.000.000.000 đồng</i>
<i>Thu nhập bình quân đầu người:</i>	<i>5.400.000 đồng/người/tháng.</i>
<i>Cổ tức (Mệnh giá 10.000 đồng/cổ phiếu):</i>	<i>10%</i>

Để thực hiện thắng lợi các chỉ tiêu kinh doanh đề ra năm 2013, toàn Công ty cần tập trung thực hiện các nhiệm vụ, giải pháp sau:

- Đẩy mạnh khẳng định vị thế công ty, phát triển thị trường
- Đảm bảo tiến độ thi công các dự án đang triển khai, xúc tiến đấu thầu dự án mới
- Tăng cường công tác quản lý rủi ro, đảm bảo tiến độ thu hồi vốn.
- Tìm kiếm nguồn vốn linh hoạt, chi phí vay thấp nhằm tiết kiệm chi phí và nâng cao hiệu quả kinh doanh.
- Duy trì ký kết và thực hiện các hợp đồng theo tổng thầu EPC nhằm nâng cao uy tín và vị thế của công ty.
- Chú trọng công tác nhân sự, nhằm khuyến khích CBCNV làm việc có hiệu quả.

Với thế mạnh về công nghệ thiết bị hiện đại, nguồn nhân lực được đào tạo tốt, năng lực thi công lớn và uy tín ở các công trình đã thực hiện, HĐQT tin rằng L44 sẽ có những bước tiến mạnh mẽ trong những năm tới bằng sức mạnh nội tại và sự khôn khéo trong kinh doanh.

**TM HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**

HOÀNG VĂN DƯ