



CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VĨNH HẢO

Số 346 Hải Thượng Lãn Ông, KP 2, P Phú Tài, TP Phan Thiết, T Bình Thuận

ĐT: 062 3739106 Fax: 062 3739108 website: www.vinhhao.com.vn

**BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN NĂM 2011
CÔNG TY CỔ PHẦN
NƯỚC KHOÁNG VĨNH HẢO**

CẬP NHẬT ĐẾN NGÀY 20/03/2012



CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VĨNH HẢO

Số 346 Hải Thượng Lãn Ông, KP 2, P Phú Tài, TP Phan Thiết, T Bình Thuận

ĐT: 062 3739106 Fax: 062 3739108 website: www.vinhhao.com.vn

MỤC LỤC

	Trang
1. Lịch sử hoạt động của Công ty	02
2. Báo cáo của Hội đồng quản trị và Ban Tổng giám đốc	03
3. Báo cáo tài chính	14
4. Bản giải trình báo cáo tài chính và báo cáo kiểm toán	14
5. Các Công ty có liên quan	15
6. Tổ chức và nhân sự	16
7. Thông tin cổ đông / thành viên góp vốn và Quản trị công ty	17
8. Phụ lục đính kèm :	

Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2011:

- Báo cáo của Ban Tổng giám đốc
- Báo cáo kiểm toán
- Bảng cân đối kế toán
- Kết quả hoạt động kinh doanh
- Báo cáo lưu chuyển tiền tệ
- Thuyết minh báo cáo tài chính



CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VĨNH HẢO

Số 346 Hải Thượng Lãn Ông, KP 2, P Phú Tài, TP Phan Thiết, T Bình Thuận

ĐT: 062 3739106 Fax: 062 3739108 website: www.vinhhao.com.vn

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN NĂM 2011

I. Lịch sử hoạt động của Công ty

1. Giới thiệu Công ty:

- Tên Công ty : CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VĨNH HẢO
- Logo Công ty : 
- Địa chỉ : Số 346 đường Hải Thượng Lãn Ông, Khu phố 2, Phường Phú Tài, Thành Phố Phan Thiết, Tỉnh Bình Thuận.
- Điện thoại : 062 3739106 – 062 3739107; Fax : 062 3739108
- Website : www.vinhhao.com.vn; Email: vinhhao@hcm.com.vnn.vn
- Vốn điều lệ : 81.000.000.000 VNĐ (tám mươi một tỷ đồng).
- Giấy CNĐKKD : Số 3400178402. Đăng ký lần đầu ngày 9 tháng 3 năm 1995, đăng ký thay đổi lần 8 ngày 30 tháng 12 năm 2010.

2. Quá trình hình thành và phát triển:

- Công ty Cổ Phần Nước Khoáng Vĩnh Hảo được thành lập theo:
 - + Giấy phép thành lập số 000965 GP/TLDN-03 ngày 14 tháng 1 năm 1995 và giấy phép thay thế số 000963 GP/TLDN-03 ngày 18 tháng 1 năm 1999 của Chủ tịch UBND Tỉnh Bình Thuận.
 - + Giấy đăng ký kinh doanh số 055666 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Tỉnh Bình Thuận cấp ngày 9 tháng 3 năm 1995 và các giấy đăng ký điều chỉnh khác.
- Công ty đã đăng ký là Công ty đại chúng tại Trung tâm giao dịch chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh ngày 2 tháng 1 năm 2008.
- Trụ sở chính của Công ty đặt tại số 346 đường Hải Thượng Lãn Ông, khu phố 2, phường Phú Tài, thành phố Phan Thiết, tỉnh Bình Thuận. Các đơn vị trực thuộc tính đến ngày 31 tháng 12 năm 2011 gồm:
 - + Nhà máy sản xuất nước khoáng tại xã Vĩnh Hảo, Huyện Tuy Phong, Tỉnh Bình Thuận.
 - + Xưởng sản xuất nước uống đóng chai tại số 678/72/32 đường Nguyễn Ảnh Thủ, Phường Hiệp Thành, Quận 12, Thành phố Hồ Chí Minh.



CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VĨNH HẢO

Số 346 Hải Thượng Lãn Ông, KP 2, P Phú Tài, TP Phan Thiết, T Bình Thuận

ĐT: 062 3739106 Fax: 062 3739108 website: www.vinhhao.com.vn

+ Chi nhánh Công ty Cổ Phần Nước Khoáng Vĩnh Hảo - Nhà máy Sản Xuất tại ấp Hoá Nhựt, xã Tân Vĩnh Hiệp, huyện Tân Uyên, tỉnh Bình Dương.

+ Chi nhánh Thành phố Hồ Chí Minh đặt tại số 106 đường Nhất Chi Mai, phường 13, quận Tân Bình, TP Hồ Chí Minh.

+ Văn phòng đại diện TP.HCM đặt tại Lầu 5F, cao ốc Master, 41-43 Trần Cao Vân, phường 6, quận 3, TP Hồ Chí Minh.

+ Trạm phân phối đặt tại số 105 đường 19/04, phường Đông Xuân An, thành phố Phan Thiết, tỉnh Bình Thuận.

- Ngành nghề kinh doanh:

- + Sản xuất và kinh doanh nước khoáng, nước tinh khiết đóng chai

- + Nhà hàng và các dịch vụ ăn uống

- + Dịch vụ tắm nước khoáng và tắm bùn khoáng

- + Sản xuất và kinh doanh thực phẩm, mỹ phẩm.

3. Định hướng phát triển:

- Là Công ty sản xuất và kinh doanh nước khoáng hàng đầu Việt Nam.

II. Báo cáo của Hội đồng quản trị và Ban giám đốc

1. Báo cáo tình hình tài chính

1.1 Các chỉ tiêu cơ bản phản ánh tình hình tài chính:

STT	Chỉ tiêu	Đơn vị tính	Năm 2010	Năm 2011
1	Cơ cấu tài sản			
	- Tài sản dài hạn/Tổng tài sản	%	40,97%	49,32%
	- Tài sản ngắn hạn/Tổng tài sản		59,03%	50,68%
2	Cơ cấu nguồn vốn			
	- Nợ phải trả/ Tổng nguồn vốn	%	33,04%	42,42%
	- Nguồn vốn chủ sở hữu/ Tổng nguồn vốn		66,96%	57,58%
3	Khả năng thanh toán			
	- Khả năng thanh toán nhanh	Lần	0,46	0,24
	- Khả năng thanh toán hiện hành		2,29	1,67
4	Tỷ suất lợi nhuận			
	- Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	%	10,71%	4,68%
	- Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần		5,18%	2,38%
	- Tỷ suất LN sau thuế/Nguồn vốn chủ sở hữu		15,99%	8,13%



CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VINH HẢO

Số 346 Hải Thượng Lãn Ông, KP 2, P Phú Tài, TP Phan Thiết, T Bình Thuận

ĐT: 062 3739106 Fax: 062 3739108 website: www.vinhhao.com.vn

1.2 Giá trị sổ sách (tổng tài sản) tại thời điểm 31/12/2011 là 182.504.712.001 đồng.

Tóm tắt tình hình tài chính có đến 31/12/2011:

STT	NỘI DUNG	Số dư cuối năm (31/12/2011)	Số dư đầu năm (01/01/2011)
I	Tài sản ngắn hạn	92.490.523.893	91.323.705.682
1	Tiền và các khoản tương đương tiền	13.481.424.240	18.519.379.474
2	Các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0
3	Các khoản phải thu ngắn hạn	46.205.767.654	39.386.839.016
4	Hàng tồn kho	29.668.073.407	32.593.715.755
5	Tài sản ngắn hạn khác	3.135.258.592	823.771.436
II	Tài sản dài hạn	90.014.188.108	63.375.974.381
1	Các khoản phải thu dài hạn	0	0
2	Tài sản cố định	75.089.887.576	56.616.112.626
	<i>Tài sản cố định hữu hình</i>	<i>49.410.225.261</i>	<i>46.519.956.538</i>
	<i>Tài sản cố định vô hình</i>	<i>9.595.941.564</i>	<i>9.764.367.084</i>
	<i>Tài sản cố định thuê tài chính</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<i>Chi phí xây dựng cơ bản dở dang</i>	<i>16.083.720.751</i>	<i>331.789.004</i>
3	Bất động sản đầu tư	0	0
4	Các khoản đầu tư tài chính dài hạn	3.600.000.000	3.600.000.000
5	Tài sản dài hạn khác	11.324.300.532	3.159.861.755
A	TỔNG CÔNG TÀI SẢN	182.504.712.001	154.699.680.063
III	Nợ phải trả	77.426.777.527	51.118.804.813
1	Nợ ngắn hạn	55.361.301.337	39.865.200.820
2	Nợ dài hạn	22.065.476.190	11.253.603.993
IV	Vốn chủ sở hữu	105.077.934.474	103.580.875.249
1	Vốn chủ sở hữu	105.077.934.474	103.580.875.249
	<i>Vốn đầu tư của chủ sở hữu</i>	<i>81.000.000.000</i>	<i>81.000.000.000</i>
	<i>Thặng dư vốn cổ phần</i>	<i>14.208.000.000</i>	<i>14.208.000.000</i>
	<i>Các quỹ</i>	<i>1.329.412.941</i>	<i>1.410.374.845</i>
	<i>Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối</i>	<i>8.540.521.533</i>	<i>6.962.500.404</i>
2	Nguồn kinh phí và quỹ khác	0	0
B	TỔNG CÔNG NGUỒN VỐN	182.504.712.001	154.699.680.063



CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VĨNH HẢO

Số 346 Hải Thượng Lãn Ông, KP 2, P Phú Tài, TP Phan Thiết, T Bình Thuận

ĐT: 062 3739106 Fax: 062 3739108 website: www.vinhhao.com.vn

Những thay đổi về vốn cổ đông / vốn góp:

Cổ đông	Số cuối năm		Số đầu năm	
	Giá trị 1.000 VNĐ	Tỷ lệ %	Giá trị 1.000 VNĐ	Tỷ lệ %
1. Nhà nước (SCIC)	16.326.400	20,16	16.326.400	20,16
2. CTCP Đại lý liên hiệp vận chuyển Gemadept	23.491.900	29,00	23.491.900	29,00
3. BI Private Equity New Market K/S	21.276.700	26,27	21.276.700	26,27
4. Ngân hàng TMCP Việt Á	3.399.800	4,20	3.399.800	4,20
5. Temasia Capital Limited	3.477.800	4,29	3.477.800	4,29
6. Ông Trần Duy Hy	1.795.400	2,22	1.795.400	2,22
7. Đối tượng khác	11.232.000	13,86	11.232.000	13,86
Tổng cộng	81.000.000	100,00	81.000.000	100,00

Trong đó:

- Số lượng cổ phần phổ thông đã bán ra công chúng : 8.100.000 cổ phần
- Số lượng cổ phần phổ thông được mua lại : 8.100.000 cổ phần
- Số lượng cổ phần phổ thông đang lưu hành : 8.100.000 cổ phần
- Mệnh giá cổ phần đang lưu hành là 10.000 đồng/cổ phần.

(thay đổi theo nghị quyết ĐHCĐ bất thường ngày 03/12/2010)

2. Báo cáo kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh

Năm 2011 đã khép lại với rất nhiều biến động và khó khăn cho nền kinh tế Việt Nam; áp lực cạnh tranh trong thị trường nước giải khát diễn ra gay gắt. Trong bối cảnh khó khăn trên, Công ty cổ phần nước khoáng Vĩnh Hảo đã nỗ lực để đứng vững trên thị trường và đạt được những kết quả đáng khích lệ: Uy tín thương hiệu được nâng cao, doanh thu tăng trưởng 12% so với năm 2010, lợi nhuận sau thuế đạt 8,54 tỷ đồng; giá trị tổng tài sản đạt 182 tỷ đồng tăng 18% so với đầu năm, trong đó vốn chủ sở hữu là 105 tỷ đồng.



CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VĨNH HẢO

Số 346 Hải Thượng Lãn Ông, KP 2, P Phú Tài, TP Phan Thiết, T Bình Thuận

ĐT: 062 3739106 Fax: 062 3739108 website: www.vinhhao.com.vn

2.1 Các điểm nổi bật kết quả hoạt động năm 2011:

a. Xây dựng thương hiệu :

- Uy tín thương hiệu ngày càng được người tiêu dùng nhận biết & đánh giá cao. Trong năm, công ty tiếp tục đạt được các giải thưởng quan trọng: sản phẩm được người tiêu dùng bình chọn là Hàng Việt Nam Chất Lượng Cao 15 năm liên tục 1997 – 2011...
- Hệ thống phân phối được mở rộng; Gia tăng được thị phần tiêu thụ của dòng sản phẩm nước khoáng và nước ngọt so năm 2010 (theo báo cáo đánh giá của ACNielsen).

b. Doanh thu, sản lượng & hệ thống phân phối :

Tiếp tục đạt được tốc độ tăng trưởng 12% so cùng kỳ sau giai đoạn tăng trưởng liên tục qua các năm 2009 và 2010. Sản lượng (quy lít) thực hiện năm 2011 đạt hơn 105 triệu lít, tăng trưởng 6% so cùng kỳ năm 2010, tốc độ tăng trưởng sản lượng bình quân giai đoạn 2008 – 2011 đạt xấp xỉ 30% / năm; doanh thu năm 2011 đạt 385,19 tỷ đồng, tăng trưởng 12% so thực hiện cùng kỳ năm 2010, tốc độ tăng trưởng doanh thu bình quân giai đoạn 2008 – 2011 đạt 54% / năm.

Tốc độ tăng trưởng qua các năm:

STT	Chỉ tiêu	Năm 2008	Năm 2009	Năm 2010	Năm 2011
1	Sản lượng (1.000 lít)	48.603	73.129	99.407	105.375
	Tốc độ tăng trưởng	31%	50%	36%	6%
2	Doanh thu (triệu đồng)	106.094	195.865	342.605	385.195
	Tốc độ tăng trưởng	28%	85%	75%	12%

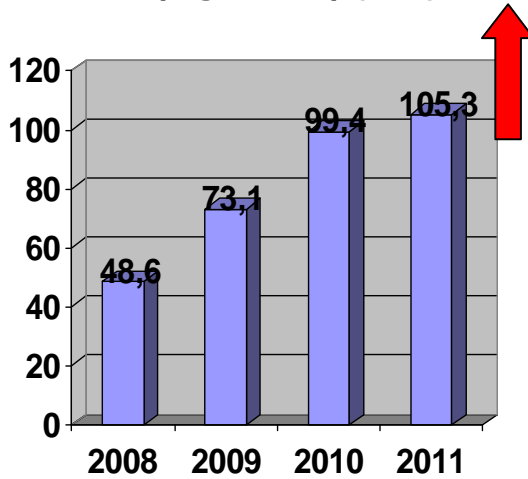


CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VĨNH HẢO

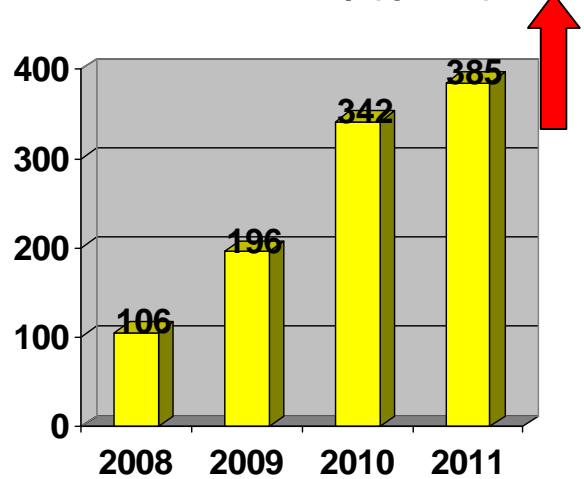
Số 346 Hải Thượng Lãn Ông, KP 2, P Phú Tài, TP Phan Thiết, T Bình Thuận

ĐT: 062 3739106 Fax: 062 3739108 website: www.vinhhao.com.vn

Sản lượng tiêu thụ (tr.lít)

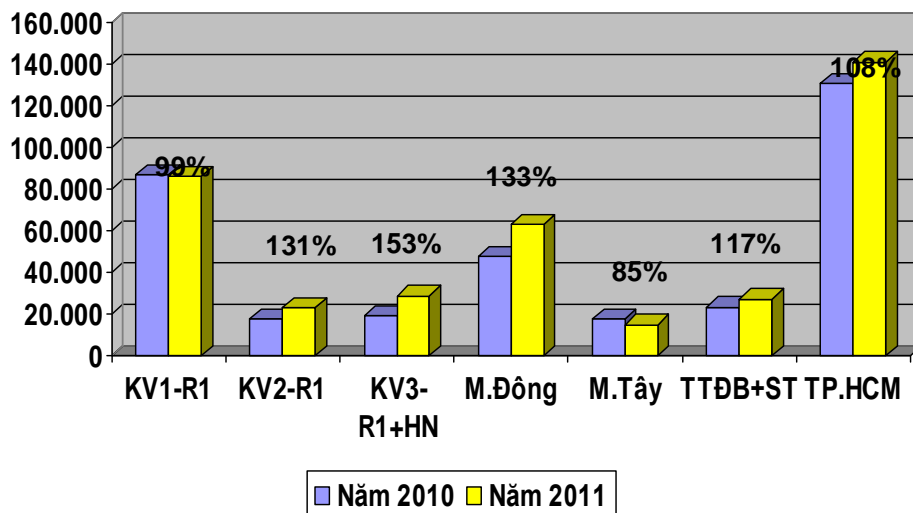


Doanh thu tiêu thụ (tỷ VNĐ)



Doanh thu tiêu thụ toàn Công ty năm 2011 tăng 12% so cùng kỳ 2010, tương ứng tăng 42,43 tỷ đồng. Trong đó, Các khu vực tăng trưởng tốt: Khu vực 3-R1 (Bình Định, Quảng Ngãi, Đà Nẵng...) tăng trưởng 53% (tăng 9,93 tỷ đồng); khu vực 2-R1 (Gia Lai, Kon Tum,...) tăng trưởng 31% (tăng 5,39 tỷ đồng); Khu vực Miền Đông tăng trưởng 33% (tăng 15,62 tỷ đồng); Riêng khu vực Miền Tây giảm 15% (giảm 2,56 tỷ đồng).

Doanh thu tiêu thụ theo Khu vực





CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VĨNH HẢO

Số 346 Hải Thượng Lãn Ông, KP 2, P Phú Tài, TP Phan Thiết, T Bình Thuận

ĐT: 062 3739106 Fax: 062 3739108 website: www.vinhhao.com.vn

Giai đoạn 2008 – 2011, bên cạnh việc tiếp tục giữ ổn định thị phần tại các thị trường truyền thống khu vực Nam Trung Bộ và Miền Trung: Bình Thuận, Ninh Thuận, Bình Định... Công ty tập trung đầu tư vào thị trường trọng điểm phía Nam (Miền Đông và TP.HCM), đẩy mạnh tiêu thụ vào kênh phân phối hiện đại (hệ thống siêu thị).

Kết quả, doanh thu thị trường TP.HCM giai đoạn 2008 – 2011 đạt tốc độ tăng trưởng bình quân 83% / năm. Doanh thu thị trường TP.HCM tăng từ 23,04 tỷ đồng ở năm 2008 lên 141 tỷ đồng trong năm 2011, chiếm 37% tổng doanh thu toàn Công ty.

Doanh thu thị trường Miền Đông tăng từ 4,02 tỷ đồng ở năm 2008 lên 63,08 tỷ đồng trong năm 2011, chiếm 16% tổng doanh thu toàn Công ty.

Sản phẩm Vĩnh hảo được hiện diện trong hầu hết các hệ thống siêu thị trên toàn quốc, doanh thu đạt 27,21 tỷ đồng trong năm 2011, chiếm 7% tổng doanh thu tiêu thụ toàn Công ty.

**Đvt : tỷ
đồng**

Thị trường	Năm 2008		Năm 2009		Năm 2010		Năm 2011	
	D.thu	% cơ cấu	D.thu	% cơ cấu	D.thu	% cơ cấu	D.thu	% cơ cấu
Khu vực 1	34.307	33%	48.378	25%	86.774	25%	86.288	22%
Khu vực 2	20.196	19%	25.322	13%	17.429	5%	22.820	6%
Khu vực 3	9.757	9%	11.147	6%	18.888	6%	28.830	7%
Miền Đông	4.082	4%	17.217	9%	47.459	14%	63.082	16%
Miền Tây	4.005	4%	9.854	5%	17.426	5%	14.863	4%
TTĐB	8.771	8%	14.389	7%	23.277	7%	27.219	7%
TP.HCM	23.048	22%	69.024	35%	130.830	38%	141.415	37%
CỘNG	104.166	100%	195.330	100%	342.082	100%	384.517	100%

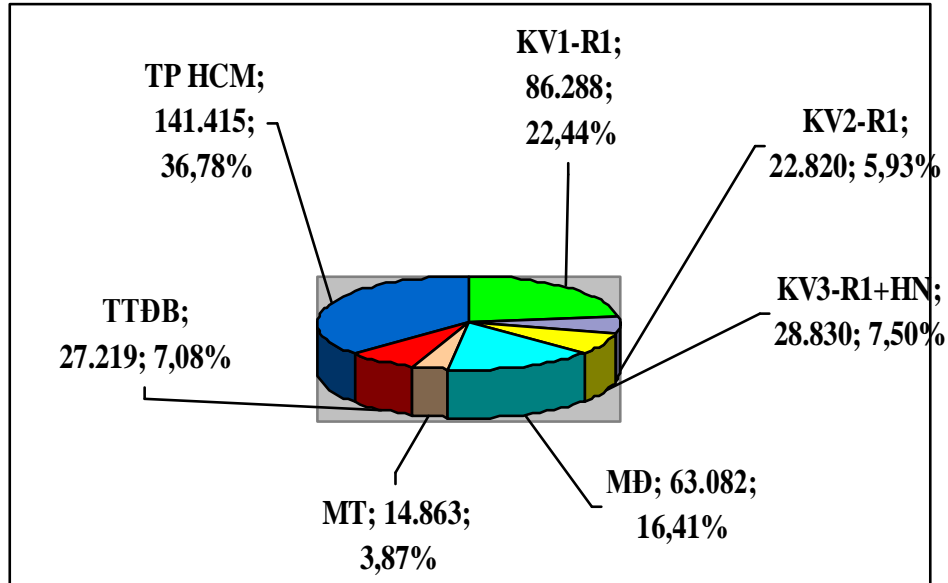


CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VĨNH HẢO

Số 346 Hải Thượng Lãn Ông, KP 2, P Phú Tài, TP Phan Thiết, T Bình Thuận

ĐT: 062 3739106 Fax: 062 3739108 website: www.vinhhao.com.vn

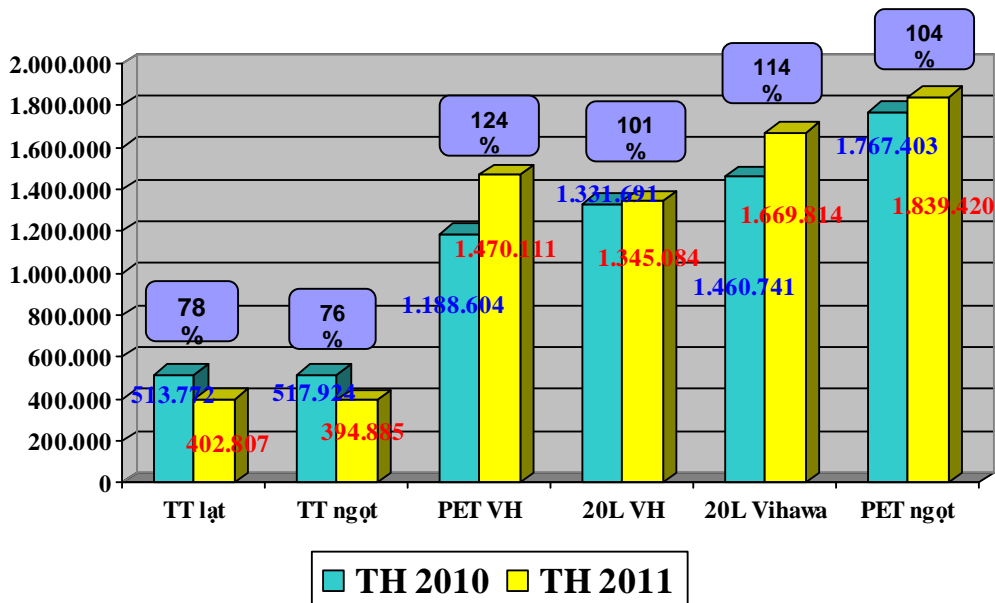
Cơ cấu doanh thu tiêu thụ năm 2011



c. Về cơ cấu sản phẩm tiêu thụ :

Ngoại trừ sự suy giảm sản lượng dòng sản phẩm bao bì chai thủy tinh do xu hướng tiêu dùng, sản lượng hầu hết các loại sản phẩm đều có được tốc độ tăng trưởng so cùng kỳ. Chi tiết tình hình tăng giảm các dòng sản phẩm:

Sản lượng tiêu thụ (k,t,b)



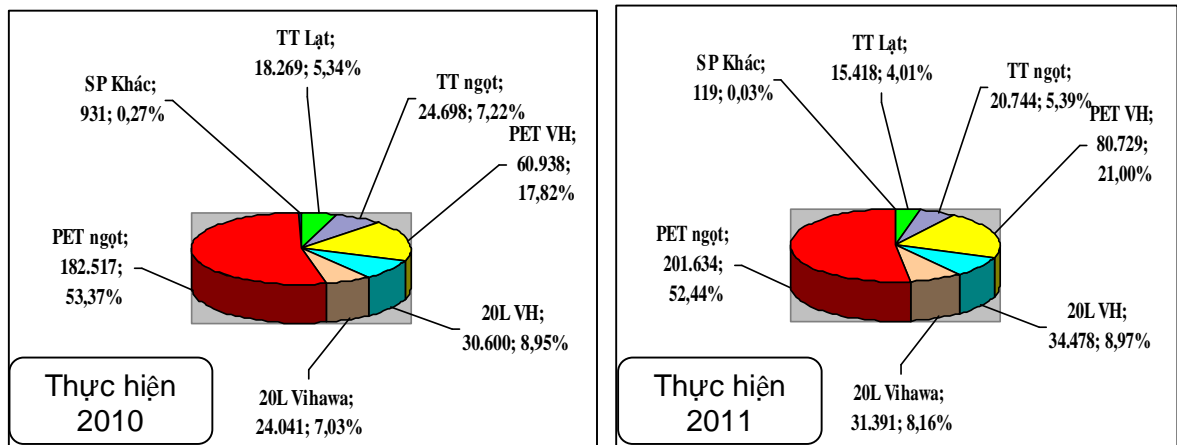


CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VĨNH HẢO

Số 346 Hải Thượng Lãn Ông, KP 2, P Phú Tài, TP Phan Thiết, T Bình Thuận

ĐT: 062 3739106 Fax: 062 3739108 website: www.vinhhao.com.vn

Cơ cấu sản phẩm tiêu thụ chuyển dịch theo hướng gia tăng sản lượng và tỷ trọng các sản phẩm có giá trị cao, bao bì không hoàn trả trong tổng cơ cấu nhằm giảm được áp lực về vốn & hạn chế rủi ro thất thoát trong đầu tư bao bì luân chuyển. Đặc biệt, doanh thu dòng sản phẩm PET khoáng chủ lực đang được định hướng đầu tư tiếp tục tăng trưởng 32% so cùng kỳ, nâng tỷ trọng từ 17,82% năm 2010 lên 21% trong năm 2011 trong tổng cơ cấu doanh thu tiêu thụ.



d. Về kết quả tài chính :

Các chỉ tiêu cơ bản kết quả hoạt động 2011:

Đvt: Tỷ đồng

STT	Nội dung	TH 2011	KH 2011	TH 2010	% TH/KH	% 2011/2010
	Sản lượng TT	105.375.917	119.968.736	99.407.296	88%	106%
1	Doanh thu (đã trừ HTL)	384.526	447.418	342.082	86%	112%
2	Tổng chi phí	377.104	429.240	324.924	88%	116%
	Trong đó :					
2.1	Chi phí Sản xuất (giá vốn)	245.007	265.873	202.632	92%	121%
2.2	Chi phí quản lý	18.540	19.227	16.675	96%	111%
2.3	Chi phí bán hàng	113.556	144.140	105.616	79%	108%
3	Lợi nhuận kinh doanh	7.422	18.178	17.158	41%	43%
4	Lợi nhuận TC & khác	4.027	-2.262	5.367	-	75%
5	Tổng lợi nhuận trước thuế	11.449	15.916	22.525	72%	51%
6	Lợi nhuận sau thuế	8.541	11.937	16.564	72%	52%
	Tỷ lệ % / vốn góp	10,54%	14,74%	20,45%		



CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VĨNH HẢO

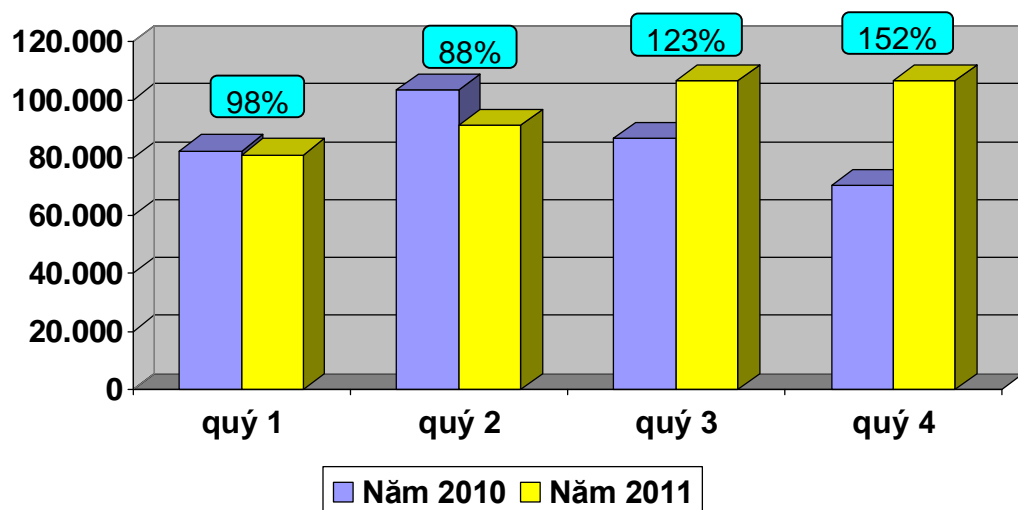
Số 346 Hải Thượng Lãn Ông, KP 2, P Phú Tài, TP Phan Thiết, T Bình Thuận

ĐT: 062 3739106 Fax: 062 3739108 website: www.vinhhao.com.vn

Năm 2011, trước ảnh hưởng của tình hình lạm phát, giá cả vật tư đầu vào của Công ty biến động tăng mạnh, giá vật tư đầu vào của Công ty năm 2011 bình quân tăng 15% so giá năm 2010. Tuy nhiên, do áp lực của cạnh tranh của thị trường, nhằm ngăn chặn đà suy giảm sản lượng trong 06 tháng đầu năm, Công ty đã chấp nhận không tăng giá bán sản phẩm trong 06 tháng cuối năm để tăng cạnh tranh, giữ vững thị phần.

Do không tăng được giá bán sản phẩm so mục tiêu tăng giá kế hoạch, doanh thu (lợi nhuận) thực hiện theo giá bán thực tế có giảm 12,19 tỷ đồng so giá bán kế hoạch. Tuy nhiên, nhờ vào các hoạt động đầu tư liên tục để phát triển hệ thống phân phối, xây dựng thương hiệu và giữ giá bán sản phẩm, 06 tháng cuối năm đã ngăn chặn kịp thời được đà suy giảm sản lượng, doanh thu trong 06 tháng đầu năm. Doanh thu tiêu thụ 06 tháng cuối năm tăng trưởng 36% so cùng kỳ năm trước sau khi bị suy giảm 7% trong 06 tháng đầu năm. Trong đó, quý 3 tăng trưởng 23%, quý 4 tăng trưởng 52% so cùng kỳ năm trước.

Chi tiết kết quả doanh thu tiêu thụ qua các Quý so cùng kỳ năm trước.



Cùng với việc phát triển hệ thống phân phối và xây dựng thương hiệu, Công ty đã đầu tư dây chuyền, thiết bị, nâng cao năng lực sản xuất của Nhà



CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VĨNH HẢO

Số 346 Hải Thượng Lãn Ông, KP 2, P Phú Tài, TP Phan Thiết, T Bình Thuận

ĐT: 062 3739106 Fax: 062 3739108 website: www.vinhhao.com.vn

máy nhằm đảm bảo cung ứng kịp thời cho nhu cầu của thị trường và duy trì ổn định chất lượng sản phẩm. Định phí đầu tư (chi phí khấu hao) tăng so cùng kỳ và do áp lực cạnh tranh của thị trường, sản lượng và doanh thu tiêu thụ có tăng trưởng so cùng kỳ nhưng chưa đạt được so mục tiêu kế hoạch, dẫn đến tăng định phí hoạt động trên doanh thu.

Đánh giá kết quả hoạt động năm 2011, trong bối cảnh tình hình hoạt động có khó khăn do ảnh hưởng suy giảm kinh tế & áp lực cạnh tranh của thị trường nước giải khát, mặc dù chưa đạt được mục tiêu như mong muốn, tuy nhiên Công ty đã có nhiều nỗ lực trong việc ngăn chặn kịp thời đà suy giảm sản lượng, doanh thu trong 06 tháng đầu năm; giữ vững & phát triển được thị trường tiêu thụ, tiếp tục mở rộng hệ thống phân phối trong 06 tháng cuối năm; Uy tín thương hiệu tiếp tục được nâng cao do các hoạt động nghiên cứu thị trường, xây dựng thương hiệu (theo báo cáo đánh giá của AC Nielsen); Nâng cao được năng lực sản xuất của 02 nhà máy, duy trì và ổn định chất lượng sản phẩm, khống chế tăng tiêu hao vật tư trong sản xuất; Dịch vụ chăm sóc khách hàng và hoạt động Logistic được cải thiện đáng kể... tạo tiền đề cho việc thực hiện mục tiêu kế hoạch 2012 và chiến lược phát triển trong dài hạn.

3. Phương án Kế hoạch 2012:

Với mục tiêu bảo đảm tiếp tục tăng trưởng ổn định và phát huy kết quả năm 2011, Hội đồng quản trị và ban điều hành dựa trên các kết quả khảo sát và đánh giá thị trường đã đề ra các nhiệm vụ cơ bản cho kế hoạch năm 2012 bao gồm :

- Hoàn thiện (phân bố phù hợp, chuẩn hoá và mở rộng số lượng, khu vực) hệ thống phân phối và tiếp tục gia tăng mật độ hiện diện tại các thị trường trọng điểm. Tiếp tục đầu tư để xây dựng giá trị thương hiệu.



CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VĨNH HẢO

Số 346 Hải Thượng Lãn Ông, KP 2, P Phú Tài, TP Phan Thiết, T Bình Thuận

ĐT: 062 3739106 Fax: 062 3739108 website: www.vinhhao.com.vn

- Hoàn thiện lại chuỗi sản phẩm của Công ty dựa trên lợi thế so sánh của thương hiệu và bảo đảm lợi nhuận cho cổ đông.
- Đầu tư nâng cao năng suất và chất lượng hoạt động của các nhà máy, hoàn thiện hệ thống – quy trình kiểm soát chất lượng tại nhà máy Vĩnh Hảo. Nâng cao các nguồn lực của Công ty nhằm bảo đảm thích ứng với qui mô, tốc độ tăng trưởng và khả năng đáp ứng với áp lực cạnh tranh gay gắt trong ngành nước giải khát.
- Thực hiện các yêu cầu, thủ tục theo luật định để gia tăng khả năng khai thác nguồn nước khoáng Vĩnh Hảo và các khu vực mỏ lân cận.

3.1 Các chỉ tiêu cơ bản mục tiêu kế hoạch 2012:

Chỉ tiêu	Kế hoạch 2012	KH 2012 / TH 2011
1. Sản lượng tiêu thụ (triệu lít)	114,646	109%
2. Doanh thu (tỷ đồng)	475,884	124%
3. Lợi nhuận trước thuế	25.350	221%
<i>Trong đó:</i>		
3.1 Lợi nhuận hoạt động kinh doanh	28.050	377%
3.2 Lợi nhuận hã tài chính & LN khác	(2.700)	-
4. Lợi nhuận sau thuế	19.013	222%
5. Tỷ lệ % LN sau thuế / doanh thu	4,00%	
6. Cổ tức được chia / vốn	20%	

3.2 Các giải pháp cơ bản thực hiện kế hoạch năm 2012:

Dựa trên kinh nghiệm và kết quả của năm 2011 cũng như các báo cáo nghiên cứu thị trường, để thực hiện kế hoạch năm 2012, Hội đồng quản trị và ban điều hành đã thống nhất một số giải pháp chính yếu bao gồm:

a. Hoạt động Marketing :

Tiếp tục đầu tư thích hợp cho ngân sách cho hoạt động Marketing để gia tăng giá trị thương hiệu Vĩnh Hảo dựa trên các lợi thế sẵn có với các mục tiêu chính:



CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VĨNH HẢO

Số 346 Hải Thượng Lãn Ông, KP 2, P Phú Tài, TP Phan Thiết, T Bình Thuận

ĐT: 062 3739106 Fax: 062 3739108 website: www.vinhhao.com.vn

- Mang thương hiệu Vĩnh Hảo thân thiện hơn với người tiêu dùng.
- Sự khác biệt và lợi ích của sản phẩm Vĩnh Hảo so với các sản phẩm khác.

b. Hệ thống phân phối và bán hàng :

- Tiếp tục xây dựng & phát triển hệ thống phân phối thông qua việc xây dựng mô hình phân phối Chuẩn và phù hợp với yêu cầu giao nhận.
- Tăng cường nhân sự và nguồn lực cho bộ phận bán hàng để gia tăng mật độ hiện diện (tăng độ sâu của mạng lưới phân phối) tại các thành phố lớn.

c. Chính sách sản phẩm:

- Tập trung đầu tư để nâng dần tỷ trọng dòng sản phẩm nước khoáng bao bì PET trong tổng cơ cấu.
- Tăng tỷ suất lợi nhuận của các sản phẩm đang được thị trường ưa chuộng như: PET ngọt , Bình Vĩnh Hảo và Vihawa 20 lít.
- Tăng cường công tác nghiên cứu, phát triển sản phẩm mới nhằm đáp ứng nhu cầu thị trường và định hướng phát triển của công ty.

d. Gia tăng chất lượng & năng suất:

- Tiếp tục cải thiện và chuẩn hoá hoạt động Logistisc nhằm nâng cao chất lượng dịch vụ, đáp ứng tốt nhu cầu vận chuyển hàng hoá cho thị trường & tăng cường kiểm soát để tiết giảm chi phí hoạt động Logistisc.
- Đầu tư đổi mới quy trình công nghệ, cải tiến kỹ thuật & hợp lý hoá sản xuất để nâng cao năng lực sản xuất, ổn định chất lượng sản phẩm, tiết giảm tiêu hao trong sản xuất & đáp ứng kịp thời nhu cầu thị trường.
- Thực hiện đấu thầu & đánh giá thường xuyên các nhà cung cấp vật tư đầu vào để có được giá cả cạnh tranh & chất lượng vật tư đảm bảo.
- Phân đầu tiết giảm chi phí trong tất cả các khâu để tăng năng lực cạnh tranh thông qua việc giao khoán chi phí và định mức tiết kiệm chi phí hàng năm cho các bộ phận.
- Nâng cấp hệ thống quản lý thông tin, nghiên cứu & sử dụng các công cụ quản lý hiệu quả để kiểm soát, phân tích & điều chỉnh kịp thời tình hình hoạt động.

3.3 Các chương trình mục tiêu trong năm 2012:

- Tiếp tục chuẩn hoá lại các bao bì chai PET cho một số sản phẩm được chọn theo hướng đem lại sự tiện lợi cho người tiêu dùng trong sử dụng và tiết giảm chi phí sản xuất.



CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VĨNH HẢO

Số 346 Hải Thượng Lãn Ông, KP 2, P Phú Tài, TP Phan Thiết, Bình Thuận

ĐT: 062 3739106 Fax: 062 3739108 website: www.vinhhao.com.vn

- Nghiên cứu xây dựng và triển khai các qui trình, đầu tư công cụ & thiết bị nhằm nâng cao hiệu quả và bảo đảm cho hoạt động KCS của Công ty phù hợp với những chuẩn mực hiện hành.
- Hoàn thành việc xin gia hạn (cấp mới) giấy phép khai thác mỏ Vĩnh Hảo cũng như có được giấy phép khai thác tại mỏ Đại Hoà.
- Triển khai chương trình rà soát, đánh giá cũng như tăng ngân sách đào tạo để hoàn chỉnh lại qui trình và nguồn nhân lực cho Công ty bảo đảm thích ứng được với qui mô tốc độ phát triển cũng như áp lực cạnh tranh ngày càng gay gắt trên thị trường nước giải khát.

III. Báo cáo tài chính

Các báo cáo tài chính đã được kiểm toán theo qui định của pháp luật về kế toán (đính kèm báo cáo tài chính đã kiểm toán).

IV. Bản giải trình báo cáo tài chính và báo cáo kiểm toán

1. Kiểm toán độc lập

- Đơn vị kiểm toán độc lập :
 - + Tổ chức chịu trách nhiệm kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2011 của công ty là : CÔNG TY KIỂM TOÁN DTL
 - + Địa chỉ : Lầu 5, toà nhà Sài Gòn 3, 140 Nguyễn Văn Thủ, Quận 1, TP.HCM.
 - + Điện thoại : 84.8. 3827 5026; fax : 84.8. 3827 5027.
- Ý kiến kiểm toán độc lập
(xem chi tiết và ý kiến kiểm toán Báo cáo tài chính đính kèm).

2. Kiểm toán nội bộ : Không

V. Các công ty có liên quan

- Công ty nắm giữ trên 50% vốn cổ phần/vốn góp của tổ chức, công ty: Không có.
- Công ty có trên 50% vốn cổ phần/vốn góp do tổ chức, công ty nắm giữ: Không có.
- Tình hình đầu tư vào các công ty có liên quan:
 - + Công ty thực hiện góp vốn bằng tài sản và tiền để thành lập Công ty Cổ Phần Tảo Vĩnh Hảo với tỷ lệ góp vốn là 30%.



CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VĨNH HẢO

Số 346 Hải Thượng Lãn Ông, KP 2, P Phú Tài, TP Phan Thiết, T Bình Thuận

ĐT: 062 3739106 Fax: 062 3739108 website: www.vinhhao.com.vn

+ Công ty Cổ Phần Tảo Vĩnh Hảo được thành lập và đi vào hoạt động kể từ tháng 4 / 2008. Tóm tắt tình hình tài chính Công Ty Cổ Phần Tảo Vĩnh Hảo có đến 31/12/2011:

CHỈ TIÊU	31/12/2011	31/12/2010
TÀI SẢN		
1. TÀI SẢN NGẮN HẠN	5.274.999.037	3.362.699.688
2. TÀI SẢN DÀI HẠN	11.043.157.407	11.099.453.971
I. TỔNG CỘNG TÀI SẢN	16.318.156.444	14.462.153.659
NGUỒN VỐN		
1. NỢ PHẢI TRẢ	2.213.441.761	1.373.849.891
2. VỐN CHỦ SỞ HỮU	14.104.714.683	13.088.303.768
2.1 Vốn chủ sở hữu	14.104.714.683	13.088.303.768
- Vốn đầu tư của chủ sở hữu	12.000.000.000	12.000.000.000
- Quỹ đầu tư phát triển	314.000.461	314.000.461
- Quỹ dự phòng tài chính	95.901.406	95.901.406
- Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	1.694.812.816	623.466.461
2.2 Nguồn kinh phí và quỹ khác	-	54.935.440
TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN	16.318.156.444	14.462.153.659

VI. Tổ chức và nhân sự

1. Cơ cấu tổ chức của công ty:

- Công ty được tổ chức hoạt động dưới mô hình công ty cổ phần hoạt động theo luật doanh nghiệp.
- Công ty có Đại hội đồng cổ đông, Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát và Ban Tổng Giám Đốc:

1.1 Đại hội đồng cổ đông bao gồm tất cả các cổ đông có thẩm quyền biểu quyết là cơ quan có thẩm quyền cao nhất của công ty.

1.2 Ban kiểm soát do Đại hội đồng cổ đông bầu cử với nhiệm kỳ 5 năm. Ban kiểm soát có tất cả 3 thành viên, thay mặt cho cổ đông kiểm soát mọi hoạt động kinh doanh, hoạt động quản trị và điều hành của Công ty.

1.3 Hội đồng quản trị công ty gồm có tất cả 6 thành viên được Đại hội đồng cổ đông bổ nhiệm với nhiệm kỳ 5 năm, trong đó có một thành viên mới được bổ sung từ tháng 4/2009. Hội đồng quản trị là cơ quan quản lý Công ty, có toàn quyền nhân danh Công ty để quyết định mọi vấn đề liên quan đến mục đích và quyền lợi của Công ty trừ các vấn đề thuộc về thẩm quyền của Đại hội cổ đông.

1.4 Ban tổng giám đốc công ty gồm có một tổng giám đốc và ba phó tổng giám đốc, là cơ quan điều hành hoạt động hàng ngày của Công ty và chịu trách nhiệm trước Hội đồng quản trị về việc thực hiện các quyền và nhiệm vụ được giao.



CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VĨNH HẢO

Số 346 Hải Thượng Lãn Ông, KP 2, P Phú Tài, TP Phan Thiết, T Bình Thuận

ĐT: 062 3739106 Fax: 062 3739108 website: www.vinhhao.com.vn

1.5 Các đơn vị trực thuộc:

- Nhà máy sản xuất nước khoáng tại xã Vĩnh Hảo, Huyện Tuy Phong, Tỉnh Bình Thuận.
- Xưởng sản xuất nước uống đóng chai tại số 678/72/32 đường Nguyễn Ảnh Thủ, Phường Hiệp Thành, Quận 12, Thành phố Hồ Chí Minh.
- Chi nhánh Công ty Cổ Phần Nước Khoáng Vĩnh Hảo - Nhà máy Sản Xuất tại ấp Hoá Nhựt, xã Tân Vĩnh Hiệp, huyện Tân Uyên, tỉnh Bình Dương.
- Chi nhánh Thành phố Hồ Chí Minh đặt tại số 106 đường Nhất Chi Mai, phường 13, quận Tân Bình, TP Hồ Chí Minh.
- Văn phòng đại diện TP.HCM đặt tại Lầu 5F, Cao ốc Master, 41-43 Trần Cao Vân, Phường 6, Quận 3, TP. Hồ Chí Minh.
- Trạm phân phối đặt tại số 105 đường 19/04, phường Đông Xuân An, thành phố Phan Thiết, tỉnh Bình Thuận.

2. Tóm tắt lý lịch của các cá nhân trong Ban Tổng Giám đốc:

- Ông Nguyễn Hữu Dũng – Tổng Giám Đốc
Sinh năm : 26/10/1960
Trình độ : Cử nhân kinh tế
- Ông Lê Tuấn Dũng – Phó tổng Giám Đốc
Sinh năm : 05/02/1957
Trình độ : Cử nhân kinh tế
- Ông Nguyễn Thanh Bình – Phó tổng Giám Đốc
Sinh năm : 12/01/1968
Trình độ : Cử nhân kinh tế
- Ông Bùi Đức Anh – Phó tổng Giám Đốc (từ tháng 09/2010)
Sinh năm : 21/09/1961
Trình độ : Cử nhân kinh tế

3. Thay đổi Tổng Giám đốc điều hành trong năm: Không có.

4. Số lượng cán bộ, nhân viên và chính sách đối với người lao động:

- Tổng số cán bộ công nhân viên Công ty có đến 31/12/2011 là 777 người.



CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VĨNH HẢO

Số 346 Hải Thượng Lãn Ông, KP 2, P Phú Tài, TP Phan Thiết, T Bình Thuận

ĐT: 062 3739106 Fax: 062 3739108 website: www.vinhhao.com.vn

- Công ty bảo đảm thực hiện việc ký hợp đồng lao động, trích nộp bảo hiểm y tế, bảo hiểm xã hội, bảo hiểm thất nghiệp và các quyền lợi của người lao động theo đúng luật.
- Công ty thực hiện đúng chế độ về lương, thưởng các dịp lễ và tháng lương thứ 13 cho người lao động.
- Mức lương cho người lao động đảm bảo phù hợp với mặt bằng chung và tình hình thị trường, bình quân thu nhập toàn CB-NV năm 2011 tại công ty là 4.226.000 đồng/người/tháng.

VII. Thông tin cổ đông/thành viên góp vốn và Quản trị công ty

1. Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát:

1.1 Danh sách các thành viên Hội đồng quản trị trong năm và vào ngày lập báo cáo này bao gồm:

STT	Họ và tên	Chức danh
Hội đồng quản trị		
1	Ông Phạm Duy Hưng	Chủ tịch (không điều hành)
2	Ông Hồ Sơn Hùng	Phó chủ tịch (không điều hành)
3	Ông Nguyễn Xuân Hải	Thành viên (không điều hành)
4	Ông Nguyễn Quốc Khánh	Thành viên (không điều hành)
5	Ông Nguyễn Hữu Dũng	Thành viên (Tổng Giám đốc Công ty)
6	Ông Lars Kjeaar	Thành viên (không điều hành)
Ban kiểm soát		
1	Ông Khoa Năng Lưu	Trưởng ban
2	Ông Thái Công Hùng	Thành viên
3	Ông Lương Minh Đức	Thành viên

1.2 Hoạt động của Hội đồng quản trị :

Trong năm 2011, Hội đồng quản trị đã tổ chức 03 phiên họp thường kỳ để đánh giá tình hình hoạt động của Công ty. Nội dung chính cho các chương trình nghị sự của các phiên họp tập trung vào các nội dung:

- Triển khai nghị quyết ĐHCĐ năm 2011.
- Xem xét, đánh giá các kết quả hoạt động của Công ty qua hàng quý, năm.
- Đưa ra các định hướng chiến lược trung và dài hạn cho hoạt động của Công ty.
- Phê chuẩn các dự án đầu tư đã được ĐHCĐ 2011 chấp thuận đầu tư .



CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VĨNH HẢO

Số 346 Hải Thượng Lãn Ông, KP 2, P Phú Tài, TP Phan Thiết, T Bình Thuận

ĐT: 062 3739106 Fax: 062 3739108 website: www.vinhhao.com.vn

1.3 Tổng thù lao Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát Công ty trong năm 2011 là 217.500.000 đồng.

1.4 Tỷ lệ sở hữu cổ phần và những thay đổi trong tỷ lệ nắm giữ cổ phần của thành viên Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát:

STT	Họ và tên	Ngày 01/01/2011		Ngày 31/12/2011	
		SLCP	% / VDL	SLCP	% / VDL
Hội đồng quản trị					
1	Ông Phạm Duy Hưng (đại diện cho cổ đông VAB)	339.980	4,20	339.980	4,20
2	Ông Hồ Sơn Hùng (đại diện cho cổ đông SCIC)	816.320	10,07	816.320	10,07
3	Ông Nguyễn Xuân Hải	-	-	-	-
4	Ông Nguyễn Quốc Khánh (sở hữu & đại diện cho cổ đông GMD)	1.306.310	16,13	1.306.310	16,13
5	Ông Nguyễn Hữu Dũng (đại diện cho cổ đông SCIC)	816.320	10,07	816.320	10,07
6	Ông Lars Kjeaar (đại diện cho cổ đông PENM)	2.127.670	26,27	2.127.670	26,27
Ban kiểm soát					
1	Ông Khoa Năng Lưu	-	-	-	-
2	Ông Thái Công Hùng (đại diện cho cổ đông Thái Công Phương)	91.000	1,12	91.000	1,12
3	Ông Lương Minh Đức	-	-	-	-

2. Các dữ liệu thống kê về cổ đông/thành viên góp vốn :

Tính đến ngày đăng ký cuối cùng (ngày 01/03/2012), chi tiết về cơ cấu cổ đông của Công ty như sau :

- Tổng số cổ phiếu đã phát hành 8.100.000 cổ phiếu (mệnh giá 10.000 đồng/cổ phiếu).
- Tổng số cổ đông là 144 cổ đông sở hữu 8.100.000 cổ phiếu đang lưu hành.



CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VINH HẢO

Số 346 Hải Thượng Lãn Ông, KP 2, P Phú Tài, TP Phan Thiết, Bình Thuận

ĐT: 062 3739106 Fax: 062 3739108 website: www.vinhhao.com.vn

- Số lượng cổ đông lớn (chiếm 5% vốn điều lệ trở lên) là 03 cổ đông theo danh sách dưới đây :

Stt	Tên cổ đông	Địa chỉ liên lạc	Số cổ phần sở hữu	Tỷ lệ sở hữu
01	Tổng Cty đầu tư & kinh doanh vốn nhà nước (SCIC)	Số 15A Trần Khánh Dư, Q. Hoàng Kiếm, Tp Hà Nội	1.632.640	20,16%
02	Cty cổ phần đại lý & liên hiệp Vận chuyển (GMD)	Lầu 22 , toà nhà Gemadept , số 6 Lê Thánh Tôn , Quận 1 , TP. Hồ Chí Minh	2.349.190	29,00%
03	BI Private Equity New Market K/S (PENM)	Lầu 16 , toà nhà Sunwah , số 115 Nguyễn Huệ , Quận 1, TP.Hồ Chí Minh	2.127.670	26,27%
	Tổng Cộng		6.109.500	75,43%

- Có 6 cổ đông pháp nhân sở hữu 6.817.260 cổ phiếu, chiếm 84,16% vốn điều lệ của Công ty và 138 cổ đông thể nhân sở hữu 1.282.740 cổ phiếu chiếm 15,84% vốn điều lệ của Công ty.

2.1. Cổ đông/thành viên góp vốn trong nước

Có tổng cộng 141 cổ đông góp vốn trong nước với chi tiết :

Stt	Tên cổ đông	Địa chỉ liên lạc	Số cổ phần sở hữu	Tỷ lệ sở hữu
01	Tổng Cty đầu tư & kinh doanh vốn nhà nước (SCIC)	Số 15A Trần Khánh Dư, Q. Hoàng Kiếm, Tp Hà Nội	1.632.640	20,16%
02	Cty cổ phần đại lý & liên hiệp Vận chuyển (GMD)	Lầu 22 , toà nhà Gemadept , số 6 Lê Thánh Tôn , Quận 1 , TP. Hồ Chí Minh	2.349.190	29,00%
03	Ngân hàng thương mại cổ phần Việt Á (VAB)	Số 115-121 Nguyễn Công Trứ , Quận 1, TP.Hồ Chí Minh	339.980	4,20%



CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC KHOÁNG VĨNH HẢO

Số 346 Hải Thượng Lãn Ông, KP 2, P Phú Tài, TP Phan Thiết, T Bình Thuận

ĐT: 062 3739106 Fax: 062 3739108 website: www.vinhhao.com.vn

04	Cty cổ phần sách thiết bị trường học Bình Thuận	Số 12 Nguyễn Du , TP. Phan Thiết , Bình Thuận	20.000	0,25%
	136 cổ đông cá nhân	Chi tiết được thống kê tại danh sách cổ đông cập nhật của Công ty	1.282.740	15,84%
	Tổng Cộng		5.624.550	69,45%

2.2. Cổ đông/thành viên góp vốn nước ngoài

Có tổng cộng 02 cổ đông nước ngoài góp vốn với chi tiết :

Stt	Tên cổ đông	Địa chỉ liên lạc	Số cổ phần sở hữu	Tỷ lệ sở hữu
01	BI Private Equity New Market K/S (PENM)	Lầu 16, tòa nhà Sunwah, số 115 Nguyễn Huệ, Quận 1, TP.HCM	2.127.670	26,27%
02	Temasia Capital Limeted	Số 9A Tú Xương, phường 7, Quận 3, TP.Hồ Chí Minh	347.780	4,29%
	Tổng Cộng		2.475.450	30,56%

Phan Thiết, ngày 20 tháng 03 năm 2012

TỔNG GIÁM ĐỐC



Nguyễn Hữu Dũng