

# BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN

(Ban hành kèm theo Thông tư số 52/2012/TT-BTC ngày 05 tháng 04 năm 2012 của Bộ trưởng Bộ Tài chính hướng dẫn về việc Công bố thông tin trên thị trường chứng khoán)

## CÔNG TY CP ĐẦU TƯ XÂY DỰNG LƯƠNG TÀI LUTACO (LUT)

Năm báo cáo: 2013

### THÔNG ĐIỆP NĂM 2014

(Ông Bùi Đình Hưng – Chủ tịch HĐQT Cty CP Đầu tư Xây dựng Lương Tài)

Năm 2013 đánh dấu bước chuyển mình thoát khỏi tình trạng khó khăn, ảm đạm của nền kinh tế trong nước và cả thế giới. Trên Thế giới, nhiều nước, nhiều khu vực bắt đầu vượt qua khó khăn, khủng hoảng nợ công, suy thoái kinh tế... Kinh tế Việt Nam cũng bước đầu qua trình hồi phục, lãi suất cho vay giảm, lạm phát được kiềm chế, tỉ giá ổn định... Chỉ số CPI giảm còn 6.04% năm 2013 so với 9.21% năm 2012. GDP 2013 tăng 5.42%. Môi trường kinh doanh cải thiện, giá cả nguyên vật liệu đầu vào bước đầu ổn định hơn, từ đó chi phí SXKD được kiểm soát tốt hơn..

Năm 2013 vừa qua, với tinh thần vượt khó, LUTACO vẫn tiếp tục đứng vững, từng bước tiếp nhận và vượt qua những thách thức, những tác động tiêu cực mang tính khách quan, chủ quan từ nền kinh tế. Liên tục nắm bắt thời cơ, tận dụng những thuận lợi từ trong khó khăn, dù là thời cơ ngắn nhất, dù là thuận lợi nhỏ nhất cũng có thể phát triển thành sức mạnh nội tại của doanh nghiệp.

Những khó khăn, thách thức trong mọi hoàn cảnh đều không làm giảm đi sự nỗ lực, sáng tạo, đầy trách nhiệm và hết lòng với công việc, cố gắng vượt qua mọi trở ngại của tập thể cán bộ công nhân viên Công ty Cổ phần Đầu tư Xây dựng Lương Tài. Tiếp tục vững bước trên con đường trở thành một công ty uy tín và vững mạnh – hoạt động và kinh doanh chủ lực trong lĩnh vực đầu tư – xây dựng và thi công các cơ sở hạ tầng, công trình giao thông; được khách hàng và các đối tác tín nhiệm, xã hội thừa nhận.

LUTACO sẽ tiếp tục khẳng định vị thế và uy tín của mình bằng việc tạo ra những công trình chất lượng cao và bằng chính sự tận tâm của tập thể cán bộ công nhân viên LUTACO.

Vị thế đó, niềm tin đó đã được khẳng định từ chính các đối tác, các nhà thầu và Chủ đầu tư của những dự án lớn như: Đường cao tốc Cầu Giẽ – Ninh Bình, Nội Bài – Lào Cai, Thành phố Hồ Chí Minh – Long Thành – Dầu Giây, Đường vào cảng Cái Mép – Thị Vải, đường vành đai ngoài Bình Lợi – Tân Sơn Nhất, dự án cải tạo kênh Tân Hóa – Lò Gốm, và gần đây nhất là tham gia dự án mở rộng QL 1, đoạn qua Bình Thuận....

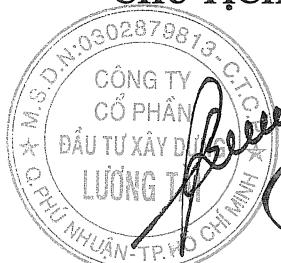
Năm 2014, dự báo kinh tế thế giới và trong nước bước đầu hồi phục nhưng tốc độ chậm, bên cạnh những điểm tích cực là những thách thức khó khăn tiềm ẩn cận vượt qua. Bản thân tập thể cán bộ, công nhân viên Lương Tài sẽ cố gắng vượt qua mọi trở ngại, hoàn thành các mục tiêu mà Đại hội cổ đông đã đề ra. Tiếp tục cân đối các nguồn lực, đặc biệt là nguồn lực tài chính, đổi mới các phương thức thực hiện nhằm tối ưu hóa các nguồn

vốn của Công ty, tập trung đẩy mạnh hoạt động sản xuất kinh doanh ở lĩnh vực kinh doanh chính là Xây dựng công trình cầu đường và phát triển hạ tầng, tái cấu trúc các danh mục đầu tư, hoàn thiện mô hình quản trị doanh nghiệp phù hợp với tình hình mới.

Trong năm 2014, LUTACO tiếp tục tìm kiếm và triển khai các dự án lớn trong ngành xây dựng cầu đường, bên cạnh việc mở rộng ngành nghề đầu tư sang nhiều lĩnh vực khác mà công ty xác định chấn chấn có tiềm năng nhằm tạo thế vững chắc về nguồn thu, tăng hiệu quả sử dụng vốn, tối đa hóa lợi nhuận, tăng giá trị thương hiệu LUTACO trên thị trường.

Thay mặt Hội đồng quản trị, Ban lãnh đạo Công ty tôi xin bày tỏ lòng cảm ơn sâu sắc tới sự tin tưởng của các Quý cổ đông, sự năng động, sáng tạo của Ban Điều hành và đặc biệt là sự tận tâm, nỗ lực của tập thể cán bộ công nhân viên công ty đã đoàn kết, nhất trí để đưa LUTACO tiến lên một tầm cao mới.

### CHỦ TỊCH HĐQT



Bùi Đình Hùng

## I. Thông tin chung

### 1. Thông tin khái quát

Tên công ty : CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ XÂY DỰNG LƯƠNG TÀI

Tên viết tắt : LUTACO

Giấy CNĐKKD số: 0302879813 do Sở Kế hoạch - Đầu tư Tp.HCM cấp ngày 27/02/2003.

Trụ sở chính : 173A Nguyễn Văn Trỗi, Phường 11, Quận Phú Nhuận, TP. Hồ Chí Minh

Điện thoại : (84.8) 3 842 1026 – (84.8) 3 842 1028

Fax : (84.8) 3 842 1029

Email : [info@luongtaigroup.com](mailto:info@luongtaigroup.com)

Website : [www.luongtaigroup.com](http://www.luongtaigroup.com)

Vốn điều lệ : 150.000.000.000 đồng

Mã cổ phiếu niêm yết tại Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội (HNX): LUT

### 2. Quá trình hình thành và phát triển

- Công ty cổ phần Đầu tư Xây dựng Lương Tài (LUTACO) tiền thân là Đội thi công cơ giới và duy tu đường bộ được thành lập vào ngày 26/03/1987, thuộc “Liên hiệp Xí nghiệp Giao thông 7”, nay là Tổng Công ty quản lý đường bộ 7.
- Tháng 10/1997 đội là thành viên của Công ty thi công cơ giới với vai trò nòng cốt.
- Tháng 2/2003, Công ty Cổ phần Đầu tư Xây dựng Lương Tài được thành lập dựa trên nền tảng cơ sở vật chất và nhân lực của Đội thi công cơ giới và duy tu đường bộ.
- Ngày 04/01/2008 Cổ phiếu của Công ty Cổ phần Đầu tư Xây dựng Lương Tài đã chính thức niêm yết và giao dịch trên Trung tâm giao dịch chứng khoán Hà Nội với mã cổ phiếu LUT.
- Ngày 12/07/2011 Công ty chính thức giao dịch cổ phiếu niêm yết bồi sung tăng vốn điều lệ lên thành 150 tỷ đồng, trở thành doanh nghiệp hoạt động đa ngành nghề với ngành nghề chính yếu là xây dựng công trình cầu đường và cơ sở hạ tầng.
- Ngày 11/08/2011 hoàn tất và đưa vào sử dụng, khai thác Tòa nhà LUTACO cao 12 tầng, với diện tích gần 5.000 m<sup>2</sup>, đánh dấu bước phát triển mới trong quá trình xây dựng và phát triển của Công ty. Đây cũng là trụ sở làm việc chính thức của toàn bộ LUTACO Group.

### 3. Ngành nghề và địa bàn kinh doanh

- Ngành nghề kinh doanh:

Xây dựng các công trình dân dụng, công nghiệp;

Cho thuê nhà ở, văn phòng;

Đầu tư cơ sở hạ tầng theo quy hoạch;

Cho thuê máy móc thiết bị thi công;

- Địa bàn kinh doanh: Xây dựng các công trình cầu đường trên địa bàn rộng khắp từ khu vực miền Bắc, miền Trung, đến miền Nam.

- Các công trình trọng yếu đã và đang thực hiện

Dự án Đường cao tốc Cầu Giẽ Ninh Bình.

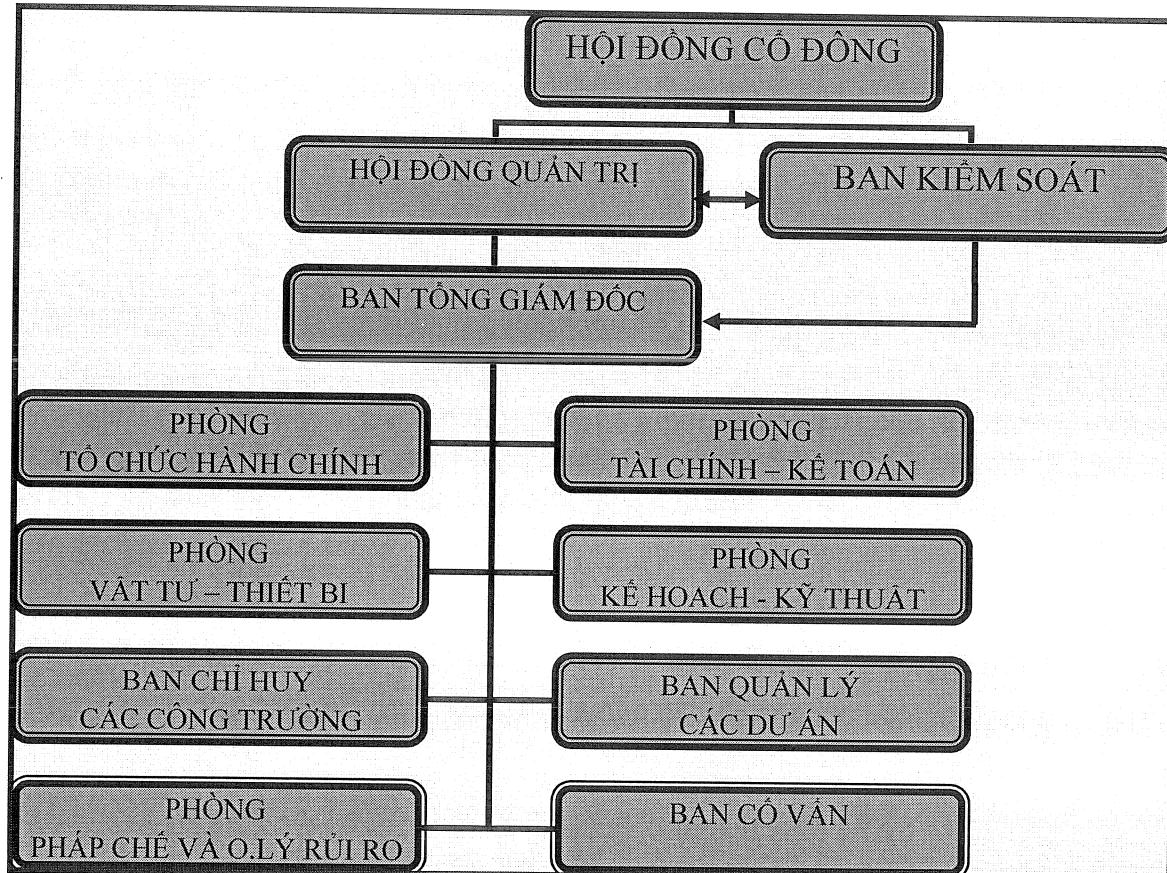
Dự án nâng cấp tỉnh lộ 280 ở Bắc Ninh.  
 Dự án Kênh Tân Hóa – Lò Gốm, Tp HCM  
 Dự án Cao Tốc Hà Nội – Hải Phòng  
 Dự án cao tốc Nội Bài – Lào Cai  
 Dự án mở rộng Quốc Lộ 1A, đoạn qua Bình Thuận  
 Tuyến metro Sài Gòn – Suối Tiên...

#### Các dự án tham gia đầu tư

STT	DỰ ÁN	ĐỊA ĐIỂM	QUI MÔ
1	Khu du lịch Lộc An Xanh	Xã Lộc An, Huyện Đất Đỏ, Tỉnh Bà Rịa – Vũng Tàu	24.7 ha
2	Khu đô thị Kim Dinh	Phường Kim Dinh, Thị xã Bà Rịa, Tỉnh Bà Rịa – Vũng Tàu	79 ha

4. Thông tin về mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý
- Mô hình quản trị.
  - Cơ cấu bộ máy quản lý.

#### Sơ đồ tổ chức



## **5. Định hướng phát triển**

### **• Định hướng trọng tâm năm 2014, triển vọng và kế hoạch phát triển trong tương lai:**

Trước nhận định năm 2014 là năm kinh tế thế giới và Việt Nam được dự báo tiếp tục chuyển mình thoát khỏi khó khăn, hồi phục chậm. Thị trường bất động sản, xây dựng tiếp tục ảm đạm, Hội đồng quản trị Công ty đã thống nhất tập trung chỉ đạo, đề ra những nhiệm vụ trọng tâm trong năm 2014 để tiếp tục tăng cường hiệu quả sản xuất kinh doanh, từng bước vượt qua khó khăn, giữ vững giá trị thương hiệu LUATCO.

#### **❖ Đối với lĩnh vực xây lắp:**

Năm 2014, Chính phủ sẽ tiếp tục kiểm soát đầu tư công, kiềm chế lạm phát. Do đó, công ty Lương Tài chủ trương tập trung triển khai thi công các công trình, dự án trọng điểm được chính phủ quan tâm, có nguồn vốn ổn định và phải hoàn thành đúng tiến độ. Một vài dự án lớn như :

- Dự án Đường cao tốc Cầu Giẽ Ninh Bình.
- Dự án nâng cấp tỉnh lộ 280 ở Bắc Ninh.
- Dự án Kênh Tân Hóa – Lò Gốm, Tp HCM
- Dự án Cao Tốc Hà Nội – Hải Phòng
- Dự án cao tốc Nội Bài – Lào Cai
- Dự án mở rộng Quốc Lộ 1A, đoạn qua Bình Thuận
- Tuyến metro Sài Gòn – Suối Tiên...

Để tạo niềm tin cho chủ đầu tư, nâng cao thương hiệu, uy tín của LUTACO, trong năm nay, HĐQT sẽ chỉ đạo Ban Giám đốc tập trung nhân lực, vật tư, thiết bị để triển khai đúng tiến độ theo yêu cầu của chủ đầu tư.

Các dự án dự kiến sẽ tham dự thầu trong năm 2014-2015:

- Dự án đường cao tốc Hà Nội - Lạng Sơn ;
- Dự án đường cao tốc Biên Hòa – Vũng Tàu;
- Tuyến Metro số 2;
- Dự án cao tốc Đà Nẵng – Quãng Ngãi;
- Dự án đường cao tốc Bến Lức – Long Thành;
- Các dự án nâng cấp và cải tạo giao thông TP. HCM giai đoạn 2010-2015.

Công ty cổ phần Đầu tư Xây dựng Lương Tài tiếp tục thực hiện theo chiến lược kinh doanh đã được hoạch định.

- Củng cố và phát triển hơn nữa trong việc quảng bá thương hiệu xây lắp ở địa bàn miền Bắc và miền Trung bằng chất lượng – tiến độ bàn giao công trình với các Chủ đầu tư.
- Giữ vững và mở rộng thị phần xây lắp ở khu vực phía Nam.
- Tích cực tham gia vào thị trường xây lắp ở khu vực phía Bắc.
- Tham gia các gói thầu của các dự án xây dựng mạng lưới đường cao tốc Việt Nam.

#### ❖ Đối với lĩnh vực đầu tư:

Tiếp tục với quan điểm xuyên suốt từ giai đoạn 2010-2015 là không đầu tư dàn trải, chỉ tập trung vào các dự án trọng điểm có tính khả thi cao, mang lại lợi nhuận tối đa cho cổ đông và nâng cao hình ảnh, uy tín công ty. Hội đồng quản trị đề nghị chỉ đạo:

- Hoàn tất các công tác liên quan dự án khu resort Lộc An Xanh.
- Nhanh chóng hoàn tất các thủ tục đầu tư để có giấy phép đầu tư khu đô thị mới Kim Dinh.
- Tích cực tìm kiếm nguồn vốn và các đối tác chiến lược để tiến hành đầu tư xây dựng khi điều kiện cho phép.
- Tích cực nghiên cứu, mở rộng tìm kiếm, tìm hiểu, chuẩn bị các điều kiện cần thiết để phát triển các dự án mới.

#### ❖ Về cơ cấu vốn:

Có thể nói, với nguồn vốn tiếp nhận từ việc tăng vốn điều lệ tăng lên 150 tỷ và nguồn vốn vay từ hạn mức tín dụng của ngân hàng tăng từ 80 tỷ lên 120 tỷ đã đảm bảo cho nhu cầu vốn trong năm 2013.

Năm 2014 sẽ tiếp tục triển khai sử dụng tốt nguồn tín dụng ổn định này và đề nghị tăng thêm hạn mức tín dụng 2014 từ 120 tỷ lên 200 tỷ.

Vấn đề quan trọng là sử dụng vốn có hiệu quả. Đảm bảo cơ cấu nợ so với vốn chủ sở hữu một cách hợp lý, sử dụng đòn bẩy tài chính một cách có hiệu quả trong việc sử dụng vốn.

Chỉ đạo sát sao việc thu hồi công nợ: Trực tiếp Chủ tịch HĐQT làm việc với Ban Tổng giám đốc, Kế toán trưởng của Công ty để đôn đốc thu hồi công nợ, đề ra các biện pháp thường phạt thích hợp nhằm thu hồi các khoản nợ trong thời gian sớm nhất. Yêu cầu các công trình nhanh chóng hoàn tất các hồ sơ quyết toán khối lượng nhằm đẩy nhanh hơn nữa việc thu hồi công nợ từ các chủ đầu tư, các ban quản lý dự án.

#### ❖ Mục tiêu kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2014:

Tiếp tục vượt qua khó khăn chung của nền kinh tế, nắm bắt thời cơ, sử dụng nội lực tối đa nhằm khai thác tốt thế mạnh vốn có của doanh nghiệp. Đẩy mạnh triển khai tốt các công trình đang thi công đúng tiến độ, thực hiện tốt công tác nghiệm thu thanh toán khối lượng hoàn thành, mở rộng lĩnh vực đầu tư tạo nguồn doanh thu tăng trưởng ổn định, số liệu cụ thể như sau:

- Doanh thu 250-300 tỷ.
- Lợi nhuận sau thuế 8-10 tỷ.
- Cổ tức dự kiến 5-7%.
- Thu nhập bình quân 7-8 triệu đồng/người/tháng.

#### ❖ Kế hoạch chiến lược phát triển trung và dài hạn:

- Tiếp tục phát huy tối đa kinh nghiệm và nguồn lực hiện có để đẩy mạnh phát triển hai lĩnh vực: Đầu tư xây dựng các dự án bất động sản và Xây lắp công trình.

- Xác định lĩnh vực xây dựng giao thông là thị trường đầy tiềm năng, phân đấu đến năm 2020 công ty chiếm lĩnh thị phần thị trường xây dựng công trình giao thông. Phân đấu từ năm 2020 trở đi đủ sức cạnh tranh với các nhà thầu khác trong khu vực.

- Duy trì và phát huy đẩy nhanh hơn nữa tốc độ tăng trưởng của Công ty, tối đa hóa lợi ích của khách hàng, của các cổ đông để tạo giá trị gia tăng chung cho Công ty và xã hội.

- Mục tiêu doanh thu 2014-2015 là 250-300 tỷ đồng, năm 2015-2020 là 350-500 tỷ đồng

- Mục tiêu tăng trưởng của Công ty về doanh thu và lợi nhuận trong các năm từ 2015 – 2020 phấn đấu tăng bình quân là 20-30%.

#### 6. Các rủi ro:

Mặc dù Công ty chủ động tìm kiếm các công trình trọng điểm và đảm bảo ổn định về nguồn vốn giải ngân ngay sau mỗi đợt nghiệm thu thanh toán, tuy nhiên tình hình chung của nền kinh tế cũng ít nhiều ảnh hưởng đến kế hoạch thi công và doanh thu của công ty. Đó có thể là việc các nguồn cung cấp vật tư, vật liệu đầu vào có thể bị ảnh hưởng từ khó khăn của tất cả các doanh nghiệp, đặc biệt DN trong ngành xây dựng, bất động sản. Đó có thể là việc nguồn vốn vay ngắn hạn thi công công trình ảnh hưởng bởi các chính sách kiểm soát chặt tài chính từ các ngân hàng, định chế tài chính.

## II. Tình hình hoạt động trong năm

### 1. Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh

- Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh trong năm:

STT	CHỈ TIÊU	KẾ HOẠCH	THỰC TẾ	GHI CHÚ
1	Doanh thu thuần	180.000.000.000	164.131.415.899	
2	Lợi nhuận sau thuế	10.000.000.000	2.261.607.406	

Trong năm qua do khối lượng thi công và nghiệm thu một vài công trình chưa kịp tiến độ thời điểm cuối năm nên giá trị nghiệm còn được Chủ đầu tư xác nhận trong năm sau nhiều, làm doanh thu năm nay chưa đạt kế hoạch và lợi nhuận cũng giảm. Tuy nhiên đây cũng là kết quả khích lệ trong điều kiện các doanh nghiệp khác thua lỗ, phá sản và giảm kế hoạch doanh thu, LN 20-30%

### 2. Tổ chức và nhân sự

- Danh sách Ban điều hành:

#### DANH SÁCH HĐQT, BGĐ, BKS, KTT

STT	HỌ VÀ TÊN	CHỨC VỤ	SỐ CP	TỶ LỆ (%) SỞ HỮU	TỶ LỆ (%) BIỂU QUYẾT
<b>I. CHỦ TỊCH HĐQT &amp; BAN GIÁM ĐỐC</b>					
1	Bùi Đình Hưng	Chủ tịch HĐQT	1,869,000	12.46%	12.46%
2	Phạm Thành Trung	Tổng Giám đốc	0	0.00%	0.00%
3	Nguyễn Nhu Trực	Phó Tổng Giám đốc	150,000	1.00%	1.00%
4	Bùi Đình Hải	Phó Tổng Giám đốc	1,351,500	9.01%	9.01%

5	Vũ Thị Thứ	Thành viên HĐQT	2,806,100	18.71%	18.71%
<b>II. BAN KIỂM SOÁT</b>					
1	Huỳnh Thị Thanh Phương	Trưởng Ban kiểm soát	30,000	0.20%	0.20%
2	Nguyễn Thị Bích Quyên	Thành viên Ban kiểm soát	2,500	0.02%	0.02%
3	Đỗ Khắc Công	Thành viên Ban kiểm soát	15,000	0.10%	0.10%
<b>III. KẾ TOÁN TRƯỞNG</b>					
1	Nguyễn Duy An	Kế toán trưởng	0	0.00%	0.00%

- Những thay đổi trong ban điều hành:
  - o Bà Nguyễn Thị Hồng từ nhiệm kể từ ngày 05/4/2013.
  - o Ông Bành Trường Giang đã mất và công ty chúng tôi đã công bố thông tin ngày 18/01/2014.
- Số lượng cán bộ, nhân viên: 190 người bao gồm cán bộ CNV chính thức và thời vụ tại các công trình.
- Chính sách nhân sự của LUTACO là ưu tiên phát triển nguồn nhân lực nhằm tăng cường năng lực cạnh tranh trong ngành. Kèm theo là chế độ đãi ngộ tốt, ngày càng có nhiều nhân sự có trình độ cao và kinh nghiệm thực tiễn dày dặn về đầu quân cho LUTACO.

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

#### Các dự án tham gia đầu tư

STT	DỰ ÁN	ĐỊA ĐIỂM	QUI MÔ	VỐN ĐÃ ĐẦU TƯ
1	Khu du lịch Lộc An Xanh	Xã Lộc An, Huyện Đất Đỏ, Tỉnh Bà Rịa – Vũng Tàu	24.7 ha	2.5 TỶ
2	Khu đô thị Kim Dinh	Phường Kim Dinh, Thị xã Bà Rịa, Tỉnh Bà Rịa – Vũng Tàu	79 ha	1.5 TỶ

Do nhiều nguyên nhân khách quan và chủ quan nên việc triển khai thi công 2 dự án trên tạm thời chậm tiến độ so với kế hoạch. Đây cũng là tình hình chung của toàn cảnh nền kinh tế nói chung và thị trường bất động sản nói riêng. Hy vọng trong năm tới 2014-2015 thị trường bất động sản ấm lên, được hỗ trợ nhiều hơn từ chính phủ thì Công ty sẽ tiếp tục triển khai các dự án theo kế hoạch.

### 4. Tình hình tài chính

#### a) Tình hình tài chính

Chỉ tiêu	Năm 2012	Năm 2013	% tăng giảm
Tổng giá trị tài sản	379.624.721.132	391.212.323.067	103%
Doanh thu thuần	171.728.941.726	164.131.415.899	68%
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	3.927.715.689	3.021.039.303	77%

Lợi nhuận khác	266.497.035	123.555.858	46%
Lợi nhuận trước thuế	4.194.194.724	3.144.595.161	75%
Lợi nhuận sau thuế	3.304.024.063	2.261.607.406	69%
Tỷ lệ lợi nhuận trả cổ tức	2%	2%	

b) Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Các chỉ tiêu	Năm 2012	Năm 2013	Ghi chú
1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán			
+ Hệ số thanh toán ngắn hạn: TSLĐ/Nợ ngắn hạn	1.59	1.55	
+ Hệ số thanh toán nhanh: <u>TSLĐ - Hàng tồn kho</u>	0.25	0.23	
Nợ ngắn hạn			
2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn			
+ Hệ số Nợ/Tổng tài sản	52%	54%	
+ Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu	109%	116%	
3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động			
+ Vòng quay hàng tồn kho: <u>Giá vốn hàng bán</u>	1	1	
Hàng tồn kho bình quân			
+ Doanh thu thuần/Tổng tài sản	45%	42%	
4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời			
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	2%	1%	
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu	2%	1%	
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	1%	1%	
+ Hệ số Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần	2%	1%	
.....			
5. Cơ cấu cổ đông, thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu			
a) Cổ phần:			

- Tổng số CP: 15.000.000 cổ phần
- Số CP đang lưu hành: 14.960.000 cổ phần
- Số CP quỹ: 40.000 cổ phần
- Số lượng CP hạn chế chuyển nhượng: 0 cổ phần

b) Cơ cấu cổ đông:

STT	Cổ đông	Số cổ phần năm giữ	Tỷ lệ cổ phần (%)	Ghi chú
1	Cổ đông nắm giữ trên 5%	9,442,550	63.12	
2	Cổ đông nắm giữ dưới 5%	5,517,450	36.88	
3	Cổ đông nhà nước	1,977,450	13.22	
4	Cổ đông trong nước	14,944,860	99.90	
5	Cổ đông nước ngoài	15,140	0.10	
6	Cổ đông cá nhân	12,873,620	86.05	
7	Cổ đông tổ chức	2,086,380	13.95	

- c) Tình hình thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu: không đổi
- d) Giao dịch cổ phiếu quỹ:
- Số lượng CP quỹ: 40.000 CP
  - Giao dịch CP quỹ: không có
- e) Các chứng khoán khác: không có

### **III. Báo cáo và đánh giá của Ban Giám đốc.**

(*Tổng giám đốc Phạm Thành Trung*)

Trong năm 2013, căn cứ chỉ tiêu kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2013 đã được Đại hội đồng cổ đông thường niên thông qua, Ban Tổng giám đốc đã tiến hành triển khai thực hiện mục tiêu phương hướng hoạt động đã định. Mặc dù tình hình kinh tế trong năm chưa thật sự khởi sắc, nhưng cùng với sự nỗ lực của Hội đồng quản trị, Ban Tổng giám đốc và toàn thể CBCNV, trong năm qua hoạt động sản xuất kinh doanh của LUTACO đã đạt được những kết quả như sau:

#### **1. Báo cáo tình hình tài chính tại thời điểm 31/12/2013:**

##### **- Cơ cấu tài sản :**

Tài sản dài hạn/tổng số tài sản : 31 %

Tài sản ngắn hạn/tổng số tài sản : 69%

##### **- Cơ cấu nguồn vốn :**

Nợ phải trả/Tổng nguồn vốn : 54%

Nguồn vốn chủ sở hữu/tổng nguồn vốn : 46%

##### **- Khả năng sinh lời :**

Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/tổng tài sản : 1%

Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/doanh thu thuần : 1%

Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/nguồn vốn chủ sở hữu : 1%

##### **- Khả năng thanh toán:**

Khả năng thanh toán nhanh : 0,2 lần

Khả năng thanh toán hiện hành : 1,6 lần

##### **- Giá trị sổ sách tại thời điểm 31/12/2013:**

##### **- Tổng tài sản : 391,2 tỷ đồng**

Tài sản ngắn hạn : 269,4 tỷ đồng

Tài sản dài hạn : 121,8 tỷ đồng

- Tổng số trái phiếu thường lưu hành đến 31/12/2013 : 0 trái phiếu;

- Tổng số cổ phiếu phổ thông lưu hành đến 31/12/2013 : 14,960,000 cổ phiếu;

- Số lượng cổ phiếu quỹ : 40,000 cổ phiếu;

- Thu nhập trên mỗi cổ phần : 151 đồng/cổ phiếu.

#### **2. Những chỉ số cơ bản :**

##### **2.1. Tài sản và vốn chủ sở hữu tương lai**

Chỉ tiêu	2011	2012	2013
Tổng tài sản	292.714.246.403	379.624.721.132	391.212.323.067
Vốn chủ sở hữu	179.646.204.684	181.693.703.837	181.403.260.825

## 2.2. Doanh thu và lợi nhuận

Chỉ tiêu	2011	2012	2013
Doanh thu	146.772.498.081	171.728.941.726	164.131.415.899
LN sau thuế	5.311.734.727	3.304.024.063	2.261.607.825

## 2.3. Nhóm chỉ tiêu về cơ cấu tài chính

### 2.3.1. Hệ số nợ so với tài sản

Chỉ tiêu	2011	2012	2013
HS nợ/Tổng Tài sản	39%	52%	54%

### 2.3.2. Hệ số nợ so với vốn chủ sở hữu

Chỉ tiêu	2011	2012	2013
HS nợ/Vốn chủ	63%	109%	116%

## 2.4. Nhóm chỉ tiêu về khả năng thanh toán

### 2.4.1. Hệ số thanh toán ngắn hạn

Chỉ tiêu	2011	2012	2013
HSTT ngắn hạn	2.5	1.6	1.6

### 2.4.2. Hệ số thanh toán nhanh

Chỉ tiêu	2011	2012	2013
HSTT nhanh	0.54	0.3	0.2

## 2.5. Nhóm chỉ tiêu về khả năng sinh lời

### 2.5.1 Hệ số lợi nhuận ròng

Chỉ tiêu	2011	2012	2013
HS LN ròng/D.Thu	4.2%	2%	1%

### 2.5.2 Tỷ suất sinh lời của tài sản – ROA

Chỉ tiêu	2011	2012	2013
ROA	2%	1%	1%

### 2.5.3 Tỷ suất sinh lời của vốn chủ sở hữu

Chỉ tiêu	2011	2012	2013
ROE	3%	2%	1%

## 2.6. Nhóm chỉ tiêu về chỉ số về cổ phiếu

### 2.6.1 Thu nhập trên mỗi cổ phần

Chỉ tiêu	2011	2012	2013
EPS	519	209	151

### 3. Một số giải pháp chủ yếu để tổ chức thực hiện kế hoạch 2014

Trong bối cảnh kinh tế năm 2014 được dự báo với nhiều khó khăn, thách thức, như tình trạng nợ xấu, tồn kho bất động sản còn nhiều, kinh tế vĩ mô thiếu vững chắc, sức cầu còn rất yếu, nền kinh tế chưa lấy lại đà tăng trưởng, chưa thực sự khởi sắc. Tuy nhiên, cũng đã có một số dấu hiệu cho thấy nền kinh tế đang tích cực phục hồi, lãi suất có dấu hiệu giảm tạo điều kiện cho doanh nghiệp đầu tư sản xuất.

Bên cạnh đó, Chính phủ dự báo sẽ tiếp tục có nhiều chính sách để ổn định kinh tế, điều chỉnh chính sách vĩ mô như từ chính sách kèm chế lạm phát bị động sẽ chủ động chuyển sang kiểm soát lạm phát mục tiêu, nói笼 về tài khóa, nâng trần bội chi ngân sách, phát hành thêm trái phiếu, chính phủ tập trung cho các dự án đầu tư trọng điểm về hạ tầng và khai thông các dòng vốn ODA, tiếp tục phát đi tín hiệu chia sẻ khó khăn cùng doanh nghiệp, hỗ trợ và giúp doanh nghiệp vượt qua khó khăn, thách thức để phát triển trong tương lai.

Thực hiện xuyên suốt chính sách của LUTACO là định hướng phát triển bền vững dựa vào năng lực cạnh tranh cốt lõi, tập trung phát triển nguồn nhân lực với phương châm con người là yếu tố quyết định thành công của Công ty, đầu tư con người là đầu tư cho sự phát triển của công ty trong tương lai. Kết quả qua các năm đã cho thấy tính đúng đắn và hiệu quả của chính sách này khi mà LUTACO đã và đang tiếp tục khai thác và phát huy được những thế mạnh cũng như giá trị truyền thống của mình trong lĩnh vực hạ tầng giao thông.

Trong bối cảnh chuyển biến chính sách và dự đoán kinh tế vĩ mô 2014, để đạt được các mục tiêu kinh doanh đã đề ra, Công ty Cổ phần ĐTXD Lương Tài sẽ tập trung vào các giải pháp như sau :

#### 3.1 Xây dựng uy tín thương hiệu, cam kết chất lượng, tiến độ, an toàn

Hoàn thành các mục tiêu về tiến độ thi công các dự án đã trúng thầu, thực hiện nghiêm ngặt quy trình quản lý chất lượng, các quy định hiện hành của Nhà nước về lập, thẩm định và trình duyệt thiết kế kỹ thuật, tổng dự toán các hạng mục công trình.

Đảm bảo đảm bảo 100% các dự án triển khai an toàn tuyệt đối, ban hành và giám sát thường xuyên việc thực hiện nội quy về an toàn lao động, vệ sinh môi trường, thường xuyên kiểm tra đánh giá công tác an toàn lao động tại các công trường. Công ty đã thành lập Hội đồng bảo hộ lao động để tổ chức thực hiện hệ thống bảo hộ lao động.

Công tác an toàn vệ sinh lao động được đảm bảo, tổ chức tập huấn và cấp chứng chỉ ATLD cho người lao động. Cấp phát kịp thời các trang bị bảo hộ lao động cho công nhân sản xuất, thành lập đoàn kiểm tra và thường xuyên kiểm tra tại công trình.

Đưa các hoạt động của doanh nghiệp cũng như tác phong nhân viên ngày càng chuyên nghiệp hơn để từng bước xây dựng thương hiệu, phấn đấu đưa thương hiệu Lương Tài là doanh nghiệp uy tín, và chất lượng hàng đầu trong ngành.

#### 3.2 Tăng cường hợp tác, Xây dựng đối tác chiến lược

Hợp tác, liên doanh với các doanh nghiệp cùng ngành nghề, đặc biệt là các Doanh nghiệp nước ngoài để tiếp thu khoa học quản lý, công nghệ thi công, phong cách làm việc, tư duy mới trong quản trị, điều hành doanh nghiệp. Tích cực xúc tiến làm việc và xây dựng đối tác chiến lược, tìm kiếm những doanh nghiệp có thể mạnh đặc biệt để có thể kết hợp hình thành liên doanh với sức cạnh tranh mạnh mẽ trên tinh thần chia sẻ cùng phát triển. Tập trung vào doanh nghiệp chuyên sâu từ cung cấp thiết bị, nguyên vật liệu, gia công sản phẩm cầu kiến, sản phẩm bê tông ximang, betong nhựa đến các đơn vị chuyên ngành cầu, nền móng.....

### 3.3 Giữ vững thị phần, mở rộng thị trường

Củng cố các thị trường truyền thống khu vực thành phố Hồ Chí Minh, miền Tây và miền Bắc. Tăng cường mở rộng thị trường khu vực miền trung, tập trung cho các dự án trọng điểm như mở rộng QL1, cao tốc Đà Nẵng Quảng Ngãi...

### 3.4 Cơ cấu, cải tiến chính sách tổ chức và quản lý

Tiếp tục nâng cao công tác quản trị và duy trì tốt hơn nữa hệ thống quy trình kiểm soát nội bộ. Tiếp tục duy trì phương thức quản lý bằng cách phân định rõ trách nhiệm từng bộ phận, phòng ban, tránh chồng chéo về chức năng, nhiệm vụ. Phân cấp, phân quyền cũng như giao trách nhiệm cao hơn nữa cho các trưởng bộ phận để nâng cao tính chủ động và linh hoạt trong quản lý, tăng cường kỷ luật lao động, nâng cao kiến thức, kỹ năng, trách nhiệm lao động và hiệu quả công việc của CBCNV. Duy trì và cải tiến hệ thống quản lý chất lượng theo tiêu chuẩn ISO 9001:2008 trong tất cả các khâu sản xuất, kinh doanh và thực hiện các biện pháp quản lý các hoạt động của Công ty. Luôn luôn duy trì việc xây dựng và cung cấp lực lượng nhân sự, cơ chế hoạt động, quy trình, chính sách chuyên nghiệp, sẵn sàng cho giai đoạn phát triển mới. Tăng cường hơn nữa công tác quản lý và kiểm soát nội bộ theo đúng quy trình, quy chế công ty đã ban hành.

### 3.5 Tăng cường công tác tài chính, đầu tư công nghệ, tạo thế mạnh và năng lực cạnh tranh cốt lõi

Tiếp tục triển khai một cách hiệu quả công tác tài chính, duy trì các mối quan hệ tốt với các đối tác chiến lược, các Ngân hàng, Tập đoàn Tài chính, Quỹ đầu tư... huy động vốn, đảm bảo đủ nguồn vốn phục vụ đầu tư tăng cường năng lực thiết bị, công nghệ thi công, tích cực áp dụng khoa học công nghệ tiên tiến, nâng cao năng lực kinh doanh, năng lực cạnh tranh, chủ động hội nhập kinh tế khu vực và thế giới.

Tham gia góp vốn một cách hiệu quả vào các công ty liên doanh – liên kết có hoạt động hỗ trợ cho các định hướng chính của LUTACO để tăng hiệu quả đầu tư và quay vòng vốn. Có các bước đi thích hợp để nâng cao hiệu quả công tác thu hút vốn đầu tư từ thị trường chứng khoán để nâng vốn điều lệ, mở rộng qui mô hoạt động kinh doanh.

### 3.6 Tập trung xây dựng chính sách và phát triển nguồn nhân lực

Xây dựng và phát triển nguồn nhân lực để bảo đảm chất lượng, số lượng với trình độ học vấn, tay nghề, có năng lực quản lý, điều hành và ứng dụng công nghệ mới, đảm bảo toàn bộ nhân viên Công ty được đào tạo để có đủ năng lực chuyên môn thực hiện tốt công việc được giao. Việc đào tạo và huấn luyện các kỹ năng chuyên môn cần thiết được thực hiện tại Công ty hoặc đào tạo các khóa học bên ngoài theo kế hoạch đào tạo của Công ty được lập từ đầu năm. Chủ động xây dựng kế hoạch đào tạo nghiệp vụ từ tổng thể đến chi tiết, thu hút lực lượng cán bộ quản lý nhiều kinh nghiệm từ các công ty, tập đoàn lớn trong và ngoài nước. Nâng cấp Quy trình tuyển dụng đảm bảo lựa chọn được những nhân tài có năng lực cao cho Công ty..

Hoàn thiện chính sách phúc lợi, điều chỉnh qui chế trả lương, thưởng theo hướng thu nhập của người lao động gắn liền với hiệu quả sản xuất kinh doanh, trên nguyên tắc công bằng, thực hiện nghiêm túc quy chế dân chủ cơ sở, thoả ước lao động tập thể, nội quy lao động trong Công ty. Thực hiện việc khen thưởng nhằm tôn vinh những cá nhân có nhiều công hiến, cam kết làm việc lâu dài và là những Cán bộ quản lý tiềm năng của Công ty, thưởng các ngày lễ lớn 30/4, 1/5, 2/9 và dịp cuối năm (lương tháng 13; thưởng theo danh hiệu thi đua; thưởng hoàn thành vượt mức kế hoạch,...). Bên cạnh đó còn có các chế độ đãi ngộ khác như: nghỉ mát, du lịch, khám chữa bệnh...

Tiếp tục nâng cao thu nhập cho người lao động tương xứng với hiệu quả sản xuất kinh doanh. Thu nhập phải đảm bảo người lao động và gia đình họ yên tâm công tác vì sự nghiệp phát triển chung, thu hút được nhân tài, đánh giá công bằng, khuyến khích cá nhân có năng lực chuyên môn, tinh thần trách nhiệm, chủ động, sáng tạo trong công việc.

Phát động phong trào thi đua trong các bộ phận sản xuất và toàn Công ty. Qua các phong trào thi đua có sơ kết, tổng kết để động viên, khen thưởng kịp thời các đơn vị cá nhân xuất sắc, phát huy văn hóa và thương hiệu doanh nghiệp, tiếp tục đề cao tinh thần đoàn kết, đồng thuận, tính kỷ luật, chủ động, sáng tạo, dám chịu trách nhiệm cá nhân.

#### 4. Kết luận

Năm 2013 đã qua đi với nhiều biến động, khó khăn và sự hồi phục chậm của nền kinh tế thế giới nói chung và của Việt Nam nói riêng. Chính phủ cũng đã có rất nhiều biện pháp vi mô, vĩ mô để điều tiết nền kinh tế, giúp các doanh nghiệp vượt qua khó khăn.

Dự báo năm 2014 sẽ tiếp tục với nhiều thách thức, nhưng cũng không phải là không có cơ hội cho các doanh nghiệp biết nắm bắt thời cơ, biết chọn lọc môi trường kinh doanh thật sự hiệu quả, có nguồn vốn ổn định. Đây cũng là thế mạnh của công ty.

Chúng tôi tin tưởng rằng với tầm nhìn chiến lược và chỉ đạo sát sao của Hội đồng Quản trị, năng lực quản lý, điều hành vững vàng của Ban Tổng Giám đốc, tinh chuyên nghiệp của Ban Kiểm soát và sự quyết tâm, tinh thần trách nhiệm của toàn thể cán bộ, nhân viên và người lao động đang làm việc tại LUTACO, sự đóng góp ý kiến của quý cổ đông trong suốt quá trình thực hiện kế hoạch để tiếp sức cho chúng tôi đưa Công ty chúng ta ngày càng phát triển các mục tiêu kế hoạch năm 2014 sẽ được hoàn thành.

Thay mặt Ban lãnh đạo công ty, tôi xin trân trọng cảm ơn sự tín nhiệm của các cổ đông đã đặt niềm tin vào LUTACO, cảm ơn sự hỗ trợ kịp thời và hiệu quả của các Chủ đầu tư, các nhà thầu hợp tác thi công và các cơ quan hữu quan. Cám ơn sự nỗ lực hết mình của đội ngũ cán bộ và người lao động của LUTACO về sự nỗ lực liên tục, hết mình đã đóng góp công sức và trí tuệ vào sự phát triển của LUTACO.

Chúng tôi xin cam kết sẽ phấn đấu hoàn thành các mục tiêu, nhiệm vụ năm 2014.

**TỔNG GIÁM ĐỐC**



Phạm Thành Trung



## **IV. Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Công ty**

### *1. Những thách thức của kinh tế Việt Nam năm 2014 và cơ hội cho doanh nghiệp*

Dự báo về kinh tế thế giới năm 2014 sẽ dần vượt qua khó khăn, tuy vẫn ở mức chậm và có thể diễn biến nhiều rủi ro tiềm ẩn bên cạnh những điểm sáng trước mắt. Với kinh tế Việt Nam, chính phủ tiếp tục hỗ trợ các doanh nghiệp từng bước vượt qua khó khăn và hồi phục bằng những chính sách vĩ mô phù hợp từng thời kỳ, từng giai đoạn.

Đối với các doanh nghiệp cần phải tự cải cách, tự đổi mới toàn diện, không nên quá trông chờ vào các biện pháp trợ giúp của Nhà nước, mặc dù nhà nước đã đưa ra nhiều biện pháp thiết thực để có thể trợ giúp doanh nghiệp. Thế nhưng, cách tốt nhất là các doanh nghiệp sẽ phải đẩy mạnh tái cấu trúc, tự mình cứu mình để vươn lên.

Trong lĩnh vực xây dựng cầu đường, quy hoạch phát triển GTVT đường bộ Việt Nam đến năm 2020 và định hướng đến năm 2030 vừa được Thủ tướng Chính phủ phê duyệt có tổng vốn đầu tư gần 400 ngàn tỉ đồng. Trong đó riêng đường cao tốc Bắc - Nam phía đông là gần 210 ngàn tỉ đồng. Chính phủ đã yêu cầu nhanh chóng phát triển mạng đường cao tốc. Dự kiến đến năm 2020 sẽ hoàn thành hệ thống đường cao tốc Bắc - Nam.

Cả nước sẽ có hơn 2 ngàn km đường cao tốc. Trong đó có năm tuyến đường cao tốc đã hoàn thành có tổng chiều dài 167km, gồm đoạn TP.HCM - Trung Lương dài 40km, Cầu Giẽ - Ninh Bình dài 50km, Liên Khương - Đà Lạt dài 19km, vành đai 3 Hà Nội (đoạn cầu Phù Đổng - Mai Dịch) dài 28km và đại lộ Thăng Long dài 30km.

Từ năm 2013 đến năm 2020, sẽ hoàn thành 1.851,6km đường cao tốc, trong đó đường cao tốc Bắc - Nam dài 776km, đường cao tốc phía Bắc dài 705km, còn lại là các đường cao tốc khác...

Các dự án đường cao tốc ở TP.HCM và khu vực phụ cận nằm trong vùng kinh tế phát triển năng động nên các nhà tài trợ vốn như Ngân hàng Thế giới, Ngân hàng Phát triển châu Á, Cơ quan Hợp tác Quốc tế Nhật Bản... và các nhà đầu tư rất quan tâm. Chính phủ và Bộ GTVT chủ trương đầu tư các dự án cao tốc trong khu vực này bằng nhiều hình thức và đến nay một số dự án đã có triển vọng khá rõ ràng.

Chính phủ cũng sẽ ban hành cơ chế chính sách đầu tư các tuyến đường cao tốc trên bằng cách huy động mọi nguồn lực trong, ngoài nước và từ các thành phần kinh tế. Theo đó, áp dụng nhiều hình thức đầu tư như BOT (đầu tư, kinh doanh, chuyển giao), BTO (đầu tư, chuyển giao và khai thác), BT (đầu tư, chuyển giao) và PPP (phối hợp đầu tư giữa Nhà nước và tư nhân).

Chính phủ khẳng định các chính sách hỗ trợ tài chính, thuế, phí, lệ phí nhượng quyền, đồng thời tiếp tục đầu tư một số công trình quan trọng cấp bách bằng nguồn vốn trái phiếu Chính phủ.

Thực tế, việc triển khai thi công ở những dự án sử dụng vốn vay ODA thuận lợi hơn so với dự án sử dụng vốn ngân sách. Thế nhưng nhiều dự án ODA cũng không suôn sẻ khi vốn đối ứng của ngân sách cấp chậm cho công tác đền bù, giải tỏa.

Do đó, các cơ quan chức năng đang tính đến phương án sử dụng ODA thực hiện 2/3 đường cao tốc, còn lại 1/3 đường cao tốc giao cho nhà đầu tư BOT và cho phép nhà đầu tư này được thu phí toàn bộ tuyến đường cao tốc để hoàn vốn cho dự án. Chính phủ cũng đã chỉ đạo khi triển khai các dự án, gói thầu xây dựng đường ôtô cao tốc, công tác giải phóng

mặt bằng phải thực hiện đúng kế hoạch; phải có đủ nguồn vốn bảo đảm tiến độ xây dựng công trình như phê duyệt mới triển khai thi công.

#### Hệ thống trục đường bộ quốc gia đến năm 2020-2030 như sau:

- Cá nước hiện có hai tuyến đường bộ quan trọng chạy suốt trục Bắc - Nam là quốc lộ 1 từ Lạng Sơn đến Cà Mau dài 2.300km qua 30 tỉnh thành và đường Hồ Chí Minh. Đường Hồ Chí Minh giai đoạn 1 có điểm đầu từ Hòa Lạc (Hà Nội) đến Tân Cảnh (Kon Tum) với chiều dài 1.350km đã cơ bản hoàn thành và được đưa vào sử dụng. Theo quy hoạch tổng thể đường Hồ Chí Minh đã được Thủ tướng Chính phủ phê duyệt, tổng chiều dài tuyến đường là 3.167km (bao gồm tuyến chính 2.667km, tuyến phía tây 500km) với 25 dự án thành phần, chạy qua 30 tỉnh thành từ Pác Bó đến Đất Mũi.
- Thủ tướng cũng đã phê duyệt quy hoạch chi tiết đường bộ ven biển Việt Nam. Tuyến đường này bắt đầu tại cảng Núi Đỏ, Mũi Ngọc (xã Bình Ngọc, TP Móng Cái, tỉnh Quảng Ninh) tới cửa khẩu Hà Tiên (thị xã Hà Tiên, tỉnh Kiên Giang) với chiều dài khoảng 3.041km.
- Ngoài ra, quy hoạch chi tiết hệ thống đường ngang nối với đường Hồ Chí Minh gồm 108 tuyến đường bộ với tổng chiều dài khoảng 10.466km cũng đã được phê duyệt. Hệ thống đường ngang này sẽ kết nối đường Hồ Chí Minh với các tuyến đường bộ quốc gia theo trục dọc Bắc - Nam (quốc lộ 1, đường bộ cao tốc Bắc - Nam, đường bộ ven biển), các cửa khẩu quốc tế, cảng biển, cảng hàng không, các quốc lộ quan trọng và các trung tâm kinh tế, chính trị, xã hội theo quy hoạch.

Như vậy, khi tuyến đường cao tốc Bắc - Nam, đường bộ ven biển hoàn thành sẽ có bốn trục đường bộ quốc gia theo trục Bắc - Nam được kết nối với nhau bằng hệ thống đường ngang để tạo nên hệ thống đường bộ hoàn chỉnh.

Trên đây là bức tranh tổng thể về hệ thống đường bộ và cao tốc Việt Nam đến 2020, tầm nhìn 2030 và cũng là những cơ hội thực sự cho LUTACO chúng ta chuẩn bị để tiếp nhận và cùng phát triển.

Các dự án đầu tư công từ chính phủ, các dự án cơ sở hạ tầng lớn sẽ được tiếp vốn để đẩy nhanh tiến độ, tạo mặt bằng xã hội ổn định để tiếp tục thu hút vốn từ nước ngoài. Vì thế các doanh nghiệp tiếp cận được các dự án này sẽ tiếp tục có nguồn tài chính ổn định để phát triển, trong đó có LUTACO với thế mạnh là đã và đang thi công các công trình cầu đường trọng điểm của cả nước.

Thị trường bất động sản trong năm 2014 dự kiến sẽ được chính phủ quan tâm tháo gỡ khó khăn bằng việc thay đổi những chủ trương, chính sách nhà đất, bất động sản phù hợp với tình hình thực tế hơn để có vực dậy giá trị bất động sản hiện đang xuống thấp cùng với thị trường chứng khoán. Vì thế trong năm tới chúng ta hy vọng sẽ có được nhiều cơ hội để tiếp triển khai các dự án bất động sản của LUTACO nhằm tạo nguồn thu bền vững, ổn định trong tương lai gần.

Với quyết tâm đặt chữ “tín” lên hàng đầu, tạo dựng uy tín với các đối tác các nhà cung cấp vật tư, ngoài ra công ty cũng tiếp tục nhận được hỗ trợ tích cực từ các ngân hàng thương mại đặc biệt là Ngân hàng Đầu tư Phát triển Việt Nam – CN Nam Sài Gòn, chính các yếu tố này đã góp phần rất lớn cho công ty trong việc tận dụng được hầu hết các cơ hội kinh doanh giúp cho Công ty trở thành một trong số rất ít doanh nghiệp xây dựng cơ bản vượt qua được giai đoạn khó khăn, từng bước phục hồi nhanh chóng và có được lợi nhuận khả quan năm 2012 và sẽ tiếp tục phát triển hơn nữa trong năm 2014.

## 2. Những nét nổi bật trong kết quả hoạt động 2013

### 2.1. Doanh thu và lợi nhuận

Tổng Doanh thu năm 2013 đạt gần 165 tỷ đồng, Tuy nhiên lợi nhuận trước thuế năm 2013 giảm so với năm 2012 do các nguyên nhân sau:

- Trong thời gian qua, giá nguyên vật liệu đầu vào liên tục biến động và tăng cao trong năm 2013 làm giá vốn tăng tương ứng, kết quả là lợi nhuận gộp năm 2013 đã không tăng so với 2012.

Tất cả những yếu tố trên đã làm lợi nhuận năm 2013 giảm gần 30% so với năm 2012 nhưng đây cũng là kết quả tương đối khả quan trong bối cảnh mà các công ty khác đều có một năm 2013 thua lỗ lớn, thậm chí phá sản.

Các kết quả tài chính chủ yếu năm 2013 :

Khoản mục	ĐVT	2011	2012	2013
Doanh thu thuần	Tr. Đồng	146.772	171.728	164.131
Lợi nhuận sau thuế	Tr. Đồng	5.311	3.304	2.262
Thu nhập/cổ phần	Đồng	519	209	151

### 2.2. Thực hiện nghĩa vụ Ngân sách Nhà nước

Trong năm 2013, tiếp tục thực hiện chính sách giãn thời gian nộp thuế TNDN, số thuế phải nộp vào Ngân sách Nhà nước hơn 3 tỷ đồng. Số thuế TNDN tính riêng năm 2013 là gần 2 tỷ đồng. Lợi nhuận sau thuế từ kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2013 đảm bảo chi trả cổ tức và trích lập các quỹ theo quy định.

Công ty Lương Tài vừa qua cũng đã được Thuế Phú Nhuận, TP.HCM tặng Bằng khen vì đơn vị đã có đóng góp và thực hiện tốt nghĩa vụ thuế đối với ngân sách NN.

### 2.3. Kế hoạch phân chia lợi nhuận năm 2013

Trong năm 2013, do khó khăn về nguồn vốn công ty chưa thực hiện việc chia cổ tức theo nghị quyết của đại hội cổ đông năm 2013, sẽ thực hiện trong năm tài chính 2014-2015.

Hội đồng quản trị và Ban Tổng giám đốc dự kiến phương án phân chia cổ tức 95% lợi nhuận sau thuế tương đương khoảng 144 đồng/CP (1.5 %) của riêng năm 2013. Phần còn lại 5% lợi nhuận sau thuế công ty dự kiến sẽ phân bổ vào các quỹ: bao gồm quỹ đầu tư phát triển, quỹ dự phòng tài chính, và quỹ khen thưởng phúc lợi.

Dự kiến thời gian thực hiện chia cổ tức là khoảng cuối quý 2-3/2014.

### 2.4. Kết quả thực hiện nhiệm vụ năm 2013 của HĐQT :

Trong năm 2013 HĐQT và Ban kiểm soát công ty đã tiến hành tổ chức các cuộc họp thường kỳ để đánh giá tình hình kinh tế chung của cả nước và đưa ra những quyết định kịp thời phù hợp với từng thời điểm, HĐQT đã thực hiện tốt nhiệm vụ của mình theo điều 25 điều lệ tổ chức và hoạt động của công ty, những công việc chủ yếu thực hiện:

- Triển khai việc tổ chức thực hiện Nghị quyết Đại hội cổ đông thường niên đến ban điều hành và các bộ phận Công ty.

- Chỉ đạo giám sát Ban Tổng Giám đốc trong việc thực hiện nhiệm vụ: nhìn chung trong năm qua đa số các cán bộ quản lý điều hành công ty thực hiện nhiệm vụ một cách

năng động sáng tạo, dám nghĩ dám làm và dám chịu trách nhiệm. Công tác quản lý điều hành tốt thực hiện tốt hoạch mục tiêu đề ra của năm.

- Trực tiếp khảo sát thực tế và đưa ra những nhận định, quyết định những vấn đề liên quan đến việc thành lập và tham gia các hoạt động đầu tư của công ty.

- Cùng với các kiểm toán viên của đơn vị kiểm toán độc lập xem xét tính hợp lý, hợp lệ và các vấn đề khác của báo cáo tài chính năm qua, các báo cáo công bố đã được kiểm toán theo đúng quy định của pháp luật và điều lệ công ty.

#### *Những thay đổi chủ yếu trong năm 2013:*

Trong năm qua, Công ty cổ phần Đầu tư Xây dựng Lương Tài đã triển khai thực thi các công việc đã được Đại hội cổ đông thông qua trong nghị quyết của Đại hội cổ đông :

- Thực hiện cho thuê tòa nhà LUTACO tại địa chỉ 173A Nguyễn Văn Trỗi, P.11, Q. Phú Nhuận, TP.HCM. Tòa nhà hiện đã được sử dụng và cho thuê hết 100% diện tích, góp phần tạo nguồn thu cho công ty và tăng hiệu quả sử dụng vốn.

Trong bối cảnh thị trường chứng khoán và bất động sản có nhiều biến động. Hội đồng quản trị đã có những quyết định sàng lọc và sắp xếp lại danh mục và các dự án đầu tư, cụ thể như sau:

- Tiếp tục đẩy nhanh Dự án khu du lịch Lộc An Xanh trên diện tích 24,7 ha tại xã Lộc An, huyện Đất Đỏ, tỉnh Bà Rịa Vũng Tàu đã được cấp giấy chứng nhận đầu tư và đang triển khai việc đền bù giải tỏa.

- Dự án khu đô thị mới Kim Dinh tại Thị xã Bà Rịa – Vũng Tàu trên diện tích 79ha hiện đang trong giai đoạn hoàn thiện thủ tục đúng quy định.

- Tiếp tục ứng dụng và triển khai hệ thống quản lý ISO phiên bản 9001:2008, tạo ra công cụ quản lý mạnh hơn hiệu quả hơn trong việc quản trị công ty, nhằm giảm thiểu các sai sót trong quá trình triển khai hoạt động sản xuất kinh doanh tiết kiệm chi phí, tăng năng suất lao động, kiểm soát chặt chẽ hơn về các vấn đề an toàn, vệ sinh, môi trường.

### **3. Kết luận**

Năm 2013 đã trôi qua với nhiều kết quả thực hiện được cũng như còn một số vấn đề còn tồn tại chưa giải quyết được. Theo kế hoạch, trong năm 2014, Công ty sẽ tập trung đẩy mạnh công tác phát triển dự án mới, kết hợp khai thác hiệu quả hơn nguồn lực hiện tại, đồng thời rà soát, lập kế hoạch triển khai các dự án, công trình đang thực hiện của các đơn vị. Công ty tăng cường chỉ đạo, điều hành, đảm bảo tiến độ, chất lượng từng dự án, công trình, tập trung đổi mới với các dự án, các công trình trọng điểm trong kế hoạch phát triển kinh tế – xã hội của Trung ương và địa phương; các công trình, dự án lớn mang tính quyết định đến doanh thu, lợi nhuận của Công ty.

Thay mặt Công ty cổ phần Đầu tư Xây dựng Lương Tài, tôi xin gửi lời biết ơn sâu sắc đến Quý cổ đông, các Nhà đầu tư, Quý cơ quan, ban ngành đoàn thể đã ủng hộ, tín nhiệm để LUTACO có được sự phát triển liên tục, bền vững trong suốt thời gian qua.

Tôi xin gửi lời cảm ơn trân trọng nhất đến sự đóng góp năng động và lao động sáng tạo của toàn thể cán bộ công nhân viên, các anh chị đã đồng hành, gắn bó cùng với sự thành công và phát triển của thương hiệu LUTACO, cảm ơn lãnh đạo các cấp, các ngành, địa phương trong cả nước đặc biệt là sự quan tâm giúp đỡ của các Chủ đầu tư, các Nhà thầu

thi công, các đối tác iên danh, liên kết để LUTACO gặt hái được những thành quả trong năm qua.

Một tài chính mới đang bắt đầu với những áp lực đè nặng, một năm được dự báo có rất nhiều thách thức đối với doanh nghiệp Việt Nam nói chung và doanh nghiệp niêm yết nói riêng, nhưng với định hướng chiến lược cùng nội lực mạnh mẽ, đặc biệt là sự tín nhiệm, ủng hộ của Quý cổ đông, nhà đầu tư, Quý khách hàng, chúng tôi hy vọng rằng sẽ hoàn thành thắng lợi các chỉ tiêu sản xuất kinh doanh năm 2014, nâng thương hiệu LUTACO lên tầm cao mới, đảm bảo và gia tăng lợi ích lâu dài của Quý cổ đông.

Kính chúc toàn thể Quý vị hạnh phúc, thịnh vượng và thành đạt.

**CHỦ TỊCH HĐQT**



*Bùi Đình Hưng*



## V. Quản trị công ty.

### 1. Hội đồng quản trị

Thành viên và cơ cấu của Hội đồng quản trị:

<i>Thông tin về HDQT</i>					
STT	HỌ TÊN	CHỨC VỤ TRONG HDQT	SỐ LUỢNG CP NĂM GIỮ	CHỨC VỤ HIỆN TAI TRONG CTY LUƠNG TÀI	TỈ LỆ NĂM GIỮ CP
1	Bùi Đình Hưng	Chủ tịch HDQT	1,869,000	Chủ tịch HDQT	12.46%
2	Bùi Đình Hải	Thành viên HDQT	1,351,500	Phó Tổng giám đốc	9.01%
3	Vũ Thị Thúy	Thành viên HDQT	2,806,100	Thành viên HDQT	18.71%
4	Nguyễn Như Trực	Thành viên HDQT	150,000	Phó Tổng giám đốc	1.00%

Các tiểu ban thuộc Hội đồng quản trị: Không có.

Hoạt động của Hội đồng quản trị (tham khảo Báo cáo của HDQT trong tài liệu gửi cổ đông).

Hoạt động của thành viên HDQT độc lập không điều hành:

### 2. Ban Kiểm soát

a) Thành viên và cơ cấu của Ban kiểm soát:

<i>Ban kiểm soát</i>					
STT	HỌ TÊN	CHỨC VỤ TRONG BAN KIỂM SOÁT	SỐ LUỢNG CP NĂM GIỮ	CHỨC VỤ HIỆN TAI TRONG CTY LUƠNG TÀI	TỈ LỆ NĂM GIỮ CP
1	Huỳnh Thị Thanh Phương	Trưởng ban kiểm soát	30,000	Kiểm soát nội bộ	0.20%
2	Đỗ Khắc Công	Thành viên ban kiểm soát	15,000	TP. Vật tư - Thiết bị	0.10%
3	Nguyễn Thị Bích Quyên	Thành viên ban kiểm soát	2,500	TP. Tổ chức hành chánh	0.02%

b) Tình hình hoạt động của công ty:

Tình hình tài chính năm 2013 của công ty đã được thể hiện đầy đủ, rõ ràng trong báo cáo tài chính và đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Dịch vụ Tư vấn Tài chính Kế toán và Kiểm toán Phía Nam kiểm toán. Cụ thể trong năm Hội đồng quản trị và Ban giám đốc đã triển khai và thực hiện được như sau:

- Doanh thu năm 2013 là 164.131.415.899 đồng, đạt 82% so với kế hoạch;
- Lợi nhuận sau thuế là 2.261.607.406 đồng, chỉ đạt 22% so với kế hoạch đề ra

- Tháng 04/2013 Hội đồng quản trị thông qua đơn từ nhiệm của bà Nguyễn Thị Hồng thành viên hội đồng quản trị và bổ sung, chỉnh sửa điều lệ hoạt động của công ty theo Thông tư 121/2012/TT-BTC ngày 26/7/2012 của Bộ Tài chính
- Tháng 05/2013 Hội đồng quản trị ban hành quy chế quản trị công ty để kiểm tra, đôn đốc việc thực hiện các chiến lược, kế hoạch kinh doanh của Ban giám đốc

**c) Nhận xét và kiến nghị của Ban kiểm soát:**

❖ Nhận xét

Qua xem xét một số báo cáo và tình hình thực tế tại công ty, Ban kiểm soát nhận xét một số vấn đề sau:

- Các hoạt động của công ty trong năm 2013 đều tuân thủ theo các quy định pháp luật hiện hành, điều lệ của công ty và nằm trong phạm vi ngành nghề đã đăng ký kinh doanh.
- Tình hình thanh khoản của Chủ đầu tư chậm vì vậy công ty phải vay vốn ngân hàng do đó chi phí lãi vay tăng so với năm 2012. Mặt khác chi phí nguyên vật liệu đầu vào biến động liên tục và chi phí quản lý tăng so với năm 2012. Do đó, lợi nhuận năm 2013 giảm so với năm 2012.
- Về lĩnh vực cho thuê văn phòng, công ty đã đẩy mạnh tìm kiếm khách hàng và hiện nay đã cho thuê hết các tầng trong tòa nhà.
- Về lĩnh vực xây dựng, công ty đã hoàn tất việc thi công các công trình như cao tốc Cầu Giẽ - Ninh Bình, xây dựng cầu và đường nối từ Quốc lộ 50 đến cảng Cái Mép. Đồng thời đẩy nhanh tiến độ thi công các dự án hiện tại như công trình cải tạo kênh Tân Hóa – Lò Gốm, đường cao tốc Hà Nội – Hải Phòng, mở rộng Quốc lộ 1.

❖ Kiến nghị

- Ban giám đốc kiểm soát chặt chẽ các điều khoản của hợp đồng nhằm giảm thiểu tối mức thấp nhất những rủi ro và bất lợi cho công ty.
- Đề nghị Ban điều hành đẩy nhanh công tác quyết toán các công trình đã hoàn thành, thu hồi công nợ để giảm chi phí lãi vay.
- Tiếp tục tìm kiếm và đấu thầu các dự án trong giai đoạn 2014 – 2015.

**d) Phương hướng hoạt động năm 2014 của Ban kiểm soát**

Thực hiện đầy đủ chức năng, nhiệm vụ của Ban Kiểm soát quy định tại điều lệ công ty và luật pháp nhà nước, năm 2014 Ban kiểm soát sẽ tiến hành:

- Triển khai công tác kiểm tra, giám sát định kỳ theo điều lệ hoặc đột xuất nếu cần thiết.
- Theo dõi các quy trình, quy chế kiểm soát nội bộ của các phòng ban trong công ty.
- Xem xét các báo cáo tài chính quý và năm của công ty.

**3. Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của Hội đồng quản trị, Ban giám đốc và Ban kiểm soát**

**a) Luong, thưởng, thù lao, các khoản lợi ích:**

- Tổng quỹ lương, thù lao của HĐQT: 0 đồng
- Tổng quỹ lương của Ban Kiểm soát: 0 đồng

- b) Giao dịch cổ phiếu của cổ đông nội bộ, cổ đông lớn: Không có
- c) Hợp đồng hoặc giao dịch với cổ đông nội bộ: Không có.
- d) Việc thực hiện các quy định về quản trị công ty: Thực hiện theo đúng quy định của pháp luật về công tác quản trị và quản lý công ty.

### TRƯỞNG BAN KIỂM SOÁT



Huỳnh Thị Thanh Phương



