



CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ HẠ TẦNG
KỸ THUẬT THÀNH PHỐ HỒ CHÍ MINH (CIH)

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN NĂM 2015

NỀN TẢNG VỮNG CHẮC VƯƠN TỚI THÀNH CÔNG

TP. Hồ Chí Minh, ngày 29 tháng 03 năm 2016



MỤC LỤC

I.	THÔNG TIN CHUNG.....	7
1.	Thông tin khái quát	7
2.	Quá trình hình thành và phát triển.....	7
3.	Ngành nghề và địa bàn kinh doanh	10
4.	Thông tin về mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý	11
5.	Định hướng phát triển	13
6.	Các rủi ro.....	16
II.	TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM.....	17
1.	Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh.....	17
2.	Tổ chức và nhân sự	19
3.	Tình hình đầu tư, tình hình thực hiện các dự án	26
4.	Tình hình tài chính	37
5.	Cơ cấu cổ đông, thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu	38
III.	BÁO CÁO CỦA BAN GIÁM ĐỐC.....	41
1.	Đánh giá kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh	41
2.	Những cải tiến về cơ cấu tổ chức, chính sách, quản lý.....	43
3.	Kế hoạch hoạt động năm 2016	43
IV.	ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CÔNG TY ..	46
1.	Đánh giá của Hội Đồng Quản Trị về các mặt hoạt động của Công ty.....	46
2.	Đánh giá của Hội Đồng Quản Trị về hoạt động của Ban Điều Hành Công ty	46
3.	Kết quả hoạt động của Hội Đồng Quản Trị trong năm.....	47
4.	Kế hoạch Hội Đồng Quản Trị năm 2016.....	49
V.	QUẢN TRỊ CÔNG TY	49
1.	Hội Đồng Quản Trị	49
2.	Ban kiểm soát.....	56
3.	Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của Hội đồng quản trị, Ban giám đốc và Ban kiểm soát	59
VI.	BÁO CÁO TÀI CHÍNH ĐƯỢC KIỂM TOÁN.....	62



THÔNGIỆP TỪ CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



Kính thưa quý vị cổ đông,

Năm 2015 vừa khép lại với bao tâm trạng khác nhau trong mỗi chúng ta. Tuy nhiên, có một điểm chung nhất mà chúng ta đều gặp nhau, đó là niềm vui khi thấy CII Group dẫn khảng định được thương hiệu trên thị trường. Kết quả của quá trình tái cấu trúc đang từng bước hiện thực thông qua kết quả kinh doanh hết sức ấn tượng trong năm 2015 của toàn hệ thống.

Thực hiện được điều này trong bối cảnh thị trường chưa thật thuận lợi là điều vô cùng khích lệ. Những kết quả này sẽ tạo thêm động lực để chúng ta vững vàng bước vào năm 2016, một năm có ý nghĩa lớn trong chặng đường phát triển sắp tới của công ty. Nhìn về hoạt động của các công ty con, chúng ta thấy: Công ty CP Xây dựng cầu đường CII (CII Brigde & Road) sau khi tái cấu trúc xong, đang khẩn trương thực hiện công tác chuẩn bị đầu tư các dự án như dự án Trung Lương-Mỹ Thuận, dự án QL 60 Bến Tre. Công ty CP Xây dựng Hạ tầng CII (CII E&C) đang ngày càng trưởng thành, đứng vững trên các công trình có quy mô lớn, mà điển hình là dự án BOT mở rộng QL1 đoạn qua tỉnh Ninh Thuận, vừa hoàn thành đúng tiến độ. Công ty CP Hạ tầng nước Sài Gòn (Sài Gòn Water) đang ráo riết hoàn thành các dự án chiến lược như dự án Mạng phân phối nước Củ Chi, nhà máy nước Tân Hiệp... Và sau cùng, CII dịch vụ hạ tầng vẫn duy trì hoạt động thu phí giao thông đều đặn và có hiệu quả. Về phía công ty mẹ cũng đang quá trình thi công khẩn trương dự án xây dựng hạ tầng Khu đô thị Thủ Thiêm và đang trong quá trình xúc hàng loạt các dự án có nhiều triển vọng. Hàng trăm con người trong CII Group đang ngày đêm miệt mài với công việc của mình trên nhiều lĩnh vực khác nhau. Tất cả đều có niềm tin chung về một tương lai tươi sáng của công ty.

Kính thưa quý cô đồng,

Kết quả trên có được là từ quá trình triển khai đúng đắn và có hiệu quả mô hình hoạt động mới và các chiến lược tài chính, chiến lược đầu tư cũng như khả năng quản trị quyết đoán và nhạy bén tại những thời điểm cụ thể trong suốt 15 năm qua. Chúng ta có thể tổng kết được những kết quả quan trọng như sau:

- ✦ Đến nay công ty đã từng bước trở thành một tập đoàn với 7 công ty con, 6 công ty liên kết và trở thành một trong những công ty có cổ phiếu có mức độ thanh khoản lớn nhất trên thị trường chứng khoán.
- ✦ Các dự án công ty tham gia đầu tư đều là những dự án trọng điểm của thành phố cũng như cả nước, quá đó góp phần thay đổi bộ mặt về giao thông và cải thiện việc cung cấp nước sạch cho người dân thành phố cũng như một số tỉnh trong vùng.
- ✦ Công ty đã thu hút được nhiều nhà đầu tư chiến lược có tầm cỡ trên thế giới, từ đó duy trì ổn định công tác huy động vốn cho đầu tư.
- ✦ Công ty đã thực hiện thành công 2 mục tiêu chiến lược: hiệu quả đầu tư tăng đều qua các năm và luôn đảm bảo tính thanh khoản của dòng tiền

Kính thưa quý vị cổ đông,

Năm 2016, công ty bước vào tuổi 15, một dấu mốc quan trọng trong chặng đường phát triển của công ty. Cơ hội và thách thức luôn đan xen. Chúng ta đang có thương hiệu tốt và tiếp cận được nhiều dự án hiệu quả, mô hình hoạt động đã được định hình khá tốt và có nhiều nhà đầu tư trong và ngoài nước quan tâm đầu tư vào công ty chúng ta.. Nhưng thách thức cũng không nhỏ. Đó là phải tìm ra nhiều phương thức huy động vốn hiệu quả và ổn định hơn. Phải tiếp tục nâng cao hiệu quả công tác quản lý của toàn Group, nhất là tại các công ty thành viên. Phải xây dựng nhiều công cụ quản trị rủi ro trong điều kiện nguồn vốn đầu tư ngày càng gia tăng. Bằng những kinh nghiệm trong quá khứ và sự quyết tâm của Ban lãnh đạo công ty, sự ủng hộ của các cổ đông, cũng như đồng lòng của toàn thể CBNV, chúng ta tin tưởng sẽ vượt qua thách thức và tranh thủ tối đa cơ hội để phát triển. Trong tinh thần đó, chúng ta tin rằng năm 2016 sẽ là năm “cát cánh” của công ty chúng ta.

2002



2015



VỐN ĐIỀU LỆ

Tăng **7,6** lần

Từ **300** tỷ đồng lên **2.280,6** tỷ đồng



DOANH THU

Tăng **23** lần

Từ **127** tỷ đồng lên **2.912,5** tỷ đồng



LỢI NHUẬN
SAU THUẾ

Tăng **16,4** lần

Từ **48** tỷ đồng lên **791,6** tỷ đồng



TỔNG TÀI
SẢN

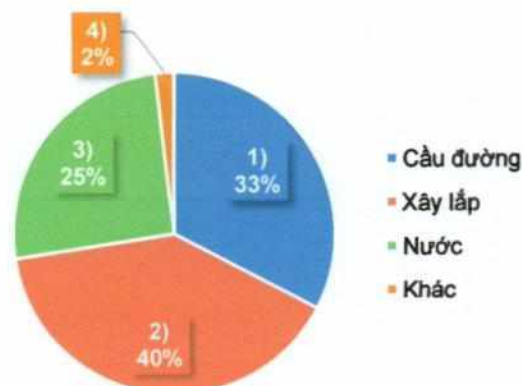
Tăng **15** lần

Từ **1.000** tỷ đồng lên **15.065,8** tỷ đồng

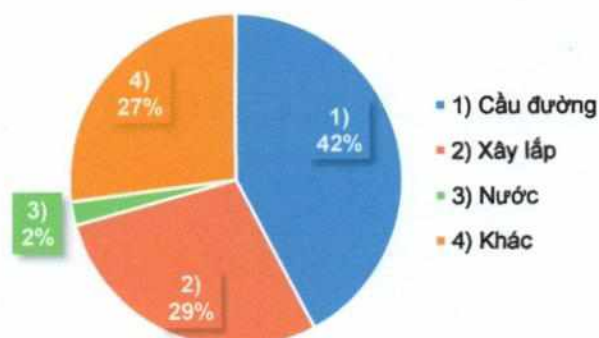
Kết quả kinh doanh 2015

Đơn vị: tỷ đồng	2015
Doanh thu thuần	1.750
Giá vốn hàng bán	1.162
Lợi nhuận gộp	589
Biên lợi nhuận gộp	33%
Doanh thu tài chính	1.030
Chi phí tài chính	618
EBITDA	1.921
Lợi nhuận sau thuế	791,6
Tỷ suất lợi nhuận ròng	45%
Lợi nhuận sau thuế của công ty mẹ	624,6
EPS (VNĐ)	2.862
ROE	19,4%
ROA	5,3%
Tổng số lượng cổ phiếu lưu hành tại ngày 31/12/2015	218.254.038

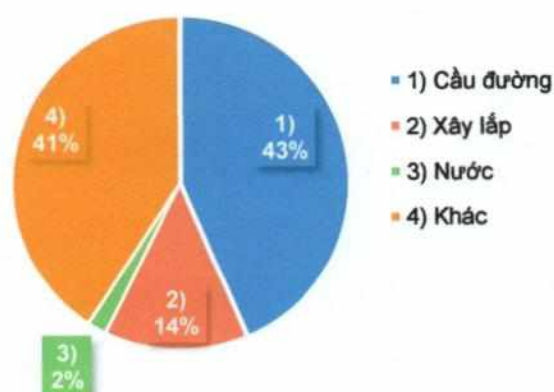
Doanh thu thuần



Lợi nhuận sau thuế



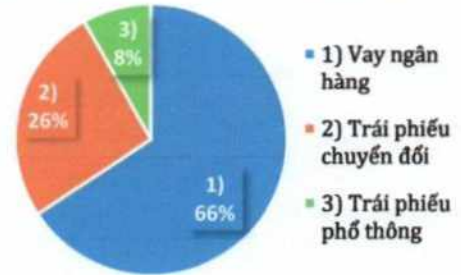
EBITDA 2015 theo từng mảng



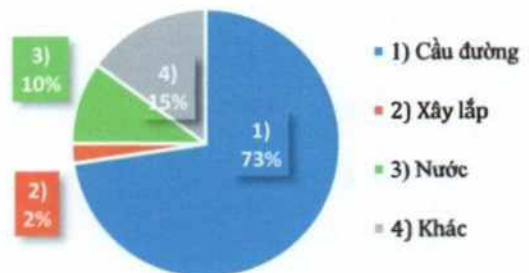
Tình hình tài chính 2015

Đơn vị: tỷ đồng	2015
Tổng nợ	10.424
Tổng vốn chủ sở hữu (VCSH)	4,641
Tổng tài sản	15,066
Tiền mặt	645
Tài sản cố định	2,259
Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối*	809
Giá trị sổ sách/cổ phiếu	21.270
Tổng nợ/VCSH	2.2
Nợ vay/VCSH	1.9
Tổng nợ/EBITDA	5.4
Nợ vay/EBITDA	4.6
Tổng tài sản/tổng nợ	1.4
EBITDA/lãi vay	4.3

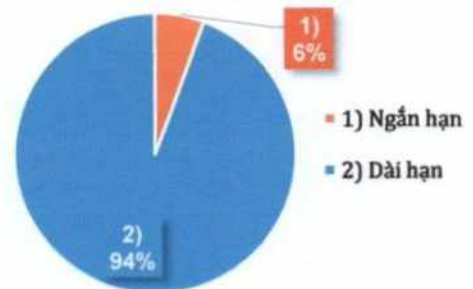
Nợ vay theo nguồn huy động vốn



Nợ vay theo từng mảng



Nợ vay tài chính theo thời hạn



I. THÔNG TIN CHUNG VỀ CII

1. Thông tin khái quát

Tên giao dịch	: Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật Thành phố Hồ Chí Minh
Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh	: Số 4103000747 đăng ký lần đầu cấp ngày 24 tháng 12 năm 2001. Đăng ký thay đổi lần thứ 17 cấp ngày 20 tháng 01 năm 2016
Vốn điều lệ thực góp	: 2.280.640.380.000 đồng
Địa chỉ	: 50 Tôn Thất Đạm, Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh
Số điện thoại	: (84)(8)3914-1904
Số fax	: (84)(8)3914-1910
Website	: www.cii.com.vn
Mã cổ phiếu	: CII

2. Quá trình hình thành và phát triển

Trước nhu cầu vốn đầu tư cho các dự án phát triển hạ tầng kỹ thuật ngày càng gia tăng của thành phố Hồ Chí Minh, trong khi nguồn vốn ngân sách nhà nước và nguồn vốn tín dụng vẫn còn hạn chế, cuối năm 2001 Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật TP Hồ Chí Minh (CII) đã được thành lập với ba cổ đông sáng lập là Quỹ Đầu tư Phát triển Đô thị TP. Hồ Chí Minh (HIFU), nay là Công ty Đầu tư Tài chính Nhà nước TP. Hồ Chí Minh, Công ty Sản xuất Kinh doanh Thương mại và Dịch vụ XNK Thanh niên Xung phong TP. Hồ Chí Minh (VYC) và Công ty CP Đầu tư và Dịch vụ TP. Hồ Chí Minh (Invesco).

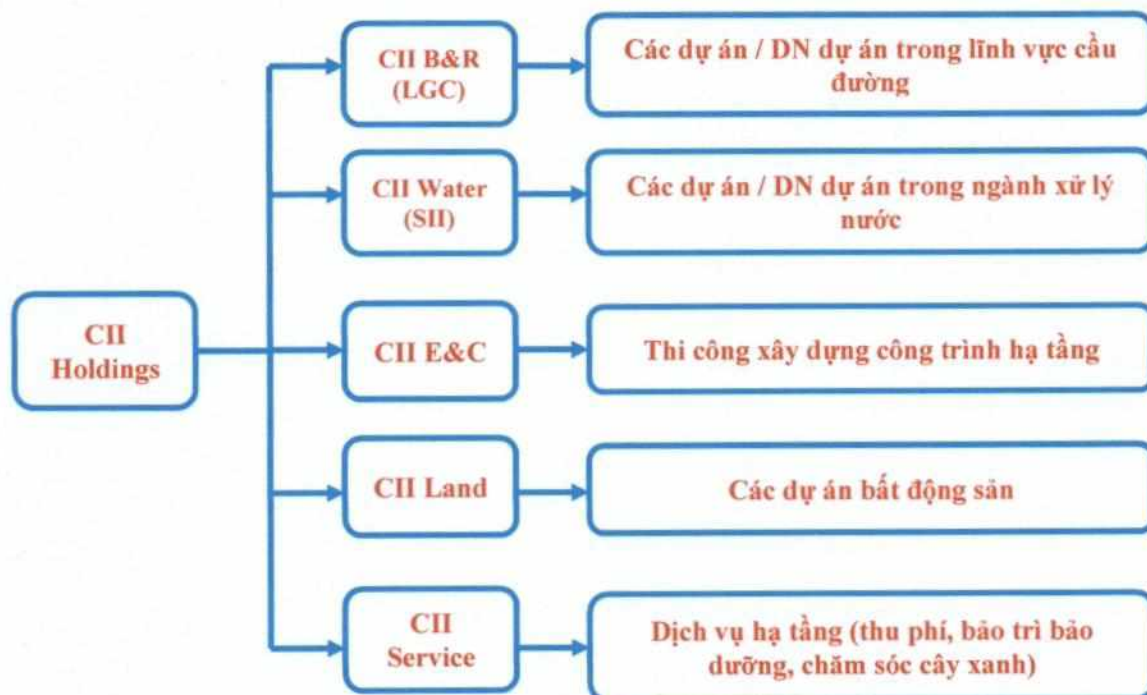
Với tư cách là một Tổ chức Đầu tư Tài chính, hoạt động theo mô hình Công ty Cổ phần Đại chúng, việc ra đời của CII đã góp phần thực hiện chủ trương xã hội hoá đầu tư phát triển cơ sở hạ tầng của nhà nước, thông qua việc hình thành một kênh huy động vốn trung và dài hạn của các tổ chức tài chính, cũng như vốn nhàn rỗi trong dân và các thành phần kinh tế khác.

Để mở rộng khả năng huy động vốn, ngày 18/05/2006 Công ty CII đã niêm yết 30 triệu cổ phiếu lần đầu tiên trên Sở giao dịch chứng khoán TP Hồ Chí Minh (HOSE). Là một công ty đi đầu trong việc huy động vốn trên thị trường chứng khoán để đầu tư vào lĩnh vực cơ sở hạ tầng, cổ phiếu của công ty đã được chọn vào trong “rổ 30” chứng khoán có mức vốn hóa lớn nhất trên thị trường.

Năm 2011 Công ty đã phát hành thành công 40 triệu USD trái phiếu chuyển đổi cho tập đoàn Goldman Sachs, đánh dấu một bước phát triển mới của CII trong việc huy động vốn từ nhà đầu tư nước ngoài.

Năm 2012, một sự kiện đáng ghi nhận nữa là sự gia nhập của nhà đầu tư chiến lược Ayala Corporation khi chính thức trở thành một trong những cổ đông lớn của công ty, góp phần thúc đẩy thực hiện chiến lược phát triển hệ thống quản trị quốc tế.

Bước sang năm 2013, với tốc độ tăng trưởng cao và hàng loạt các dự án đầu tư được triển khai, mô hình quản trị ban đầu không còn phù hợp nữa, CII quyết định tiến hành quá trình tái cấu trúc, phân chia lại hoạt động tập trung vào 5 mảng chính bao gồm cầu và đường, nước, thi công xây dựng, bất động sản, và dịch vụ theo mô hình như sau:



Đến nay công ty đang tham gia vốn điều lệ vào 13 công ty chủ yếu đều thuộc lĩnh vực cơ sở hạ tầng, trong đó có 7 công ty con. Tổng vốn công ty tham gia vào các công ty trên là gần 4.000 tỷ đồng. Với số vốn “mời” này, công ty đã huy động được gấp nhiều lần số vốn từ thị trường tài chính để đầu tư vào các dự án bằng nhiều hình thức như: phát hành cổ phiếu, trái phiếu doanh nghiệp, trái phiếu chuyển đổi, vay vốn ngân hàng. Tổng vốn đầu tư dự kiến sẽ thực hiện trong một vài năm tới đây lên đến trên 20.000 tỷ đồng.

Sau hơn 14 năm hoạt động, Công ty đã khẳng định được thương hiệu là nhà đầu tư tài chính có tiềm lực tài chính mạnh và uy tín trong lĩnh vực cơ sở hạ tầng bao gồm: cầu đường giao thông, hạ tầng khu dân cư, hạ tầng khu công nghiệp, sản xuất và cung ứng nước sạch, dịch vụ thu phí giao thông.

❖ **Các mốc sự kiện quan trọng:**

- Tháng 12 năm 2001 : Thành lập công ty
- Tháng 09 năm 2002: Ký hợp đồng chuyển nhượng quyền quản lý, thu phí giao thông đường Điện Phú và Kinh Dương Vương
- Tháng 05 năm 2006: Niêm yết cổ phiếu CII trên thị trường chứng khoán.
- Tháng 06 năm 2006: Phát hành 131,5 tỷ đồng trái phiếu chuyển đổi
- Tháng 05 năm 2007: Phát hành riêng lẻ 500 tỷ đồng trái phiếu doanh nghiệp
- Tháng 09 năm 2009: Khánh thành cầu Phú Mỹ
- Tháng 04 năm 2010: Khởi công công trình mở rộng Xa lộ Hà Nội
- Tháng 09 năm 2010: Thông xe cầu Bình Triệu 1 sau khi nâng cấp sửa chữa
- Tháng 11 năm 2010: Khánh thành giai đoạn 1 nhà máy nước Đồng Tâm
- Tháng 01 năm 2011: Phát hành riêng lẻ 25 triệu USD trái phiếu chuyển đổi cho Goldman Sachs và 71,079 tỷ đồng cho Công ty Đầu tư tài chính Nhà nước (HFIC)
- Tháng 04 năm 2011: Phát hành 15 triệu USD trái phiếu chuyển đổi cho Goldman Sachs
- Tháng 07 năm 2012: Khánh thành cầu Rạch Chiếc
- Tháng 09 năm 2012: Hoàn thành công trình Liên tỉnh lộ 25B
- Tháng 02 năm 2013: Thành lập công ty CP Hạ tầng nước Sài Gòn
- Tháng 04 năm 2013: Phát hành riêng lẻ 1.000 tỷ đồng trái phiếu doanh nghiệp
- Tháng 05 năm 2013: Hoàn thành công trình tuyến tránh Phan Rang Tháp Chàm
- Tháng 05 năm 2013: Chuyển Xí nghiệp thu phí giao thông thành Công ty TNHH MTV Dịch vụ Hạ tầng
- Tháng 06 năm 2013: Thành lập Công ty CP Xây dựng Hạ tầng CII (CII E&C)
- Tháng 10 năm 2013: Khánh thành cầu Sài Gòn 2
- Tháng 10 năm 2013: Khánh thành nhà máy nước Kênh Đông
- Tháng 02 năm 2014: Phát hành riêng lẻ 650 tỷ đồng trái phiếu doanh nghiệp
- Tháng 08 năm 2014: Thành lập công ty CP Cầu đường CII (CII Bridge& Road)
- Tháng 12 năm 2014: Phát hành 1.081 tỷ đồng trái phiếu chuyển đổi
- Tháng 01 năm 2015: Ký hợp đồng mua bán cổ phiếu CII Bridge&Road và Trái phiếu hoán đổi với Tập đoàn Metro Pacific
- Tháng 06 năm 2015 : Khởi công dự án đầu tư xây dựng hạ tầng kỹ thuật khu dân cư phía bắc và hoàn thiện đường trục Bắc – Nam trong khu đô thị mới Thủ Thiêm theo hình thức hợp đồng BT

- Tháng 12 năm 2015: Thông xe dự án đầu tư xây dựng công trình mở rộng quốc lộ 1 đoạn qua tỉnh Ninh Thuận

3. Ngành nghề và địa bàn kinh doanh

3.1 Ngành nghề kinh doanh chính

- Đầu tư xây dựng, khai thác kinh doanh hạ tầng kỹ thuật đô thị theo phương thức Xây dựng-Kinh doanh-Chuyển giao (BOT), hợp đồng Xây dựng-Chuyển giao (BT)
- Nhận quyền sử dụng đất để xây dựng nhà ở, để bán hoặc cho thuê, đầu tư xây dựng cơ sở hạ tầng theo quy hoạch, xây dựng nhà ở để chuyển quyền sử dụng đất
- Dịch vụ thu phí giao thông
- Sản xuất, mua bán các thiết bị chuyên dùng trong lĩnh vực thu phí giao thông và xây dựng
- Xây dựng công trình dân dụng, công trình công nghiệp, công trình giao thông, công trình đường ống cấp thoát nước, san lấp mặt bằng.
- Dịch vụ thiết kế, trồng, chăm sóc vườn hoa, cây cảnh, hòn non bộ
- Kinh doanh nhà vệ sinh công cộng, nhà vệ sinh lưu động, thu gom rác thải
- Cung cấp nước sạch
- Kinh doanh nhà ở
- Tư vấn đầu tư, tư vấn tài chính

Hoạt động kinh doanh cốt lõi của CII là đầu tư xây dựng, khai thác, kinh doanh các lĩnh vực hạ tầng kỹ thuật đô thị như cầu đường giao thông và xử lý, cung cấp nước sạch theo phương thức nhận chuyển nhượng quyền thu phí giao thông, hợp đồng xây dựng - kinh doanh - chuyển giao (BOT), hợp đồng xây dựng - sở hữu - kinh doanh (BOO), hợp đồng xây dựng - chuyển giao (BT).

Các công trình tiêu biểu cho năng lực đầu tư, quản lý và vận hành dự án của CII có thể kể đến là dự án cầu đường Bình Triệu, dự án cầu Sài Gòn 2, dự án mở rộng Xa lộ Hà Nội, dự án Liên tỉnh lộ 25B, dự án nhà máy BOO Nước Thủ Đức, dự án mạng phân phối nước Củ Chi...

Hoạt động thu phí là hoạt động truyền thống và ổn định của CII. Hiện tại, CII đang thu phí tại 4 điểm:

- Trạm Xa Lộ Hà Nội
- Trạm Bình Triệu
- Trạm Thành Hải
- Trạm DT741

Sau hơn 14 năm hoạt động, hoạt động thu phí của CII đã đi vào ổn định, từng bước chuyên nghiệp hóa và đã tạo ra được thương hiệu trong lĩnh vực thu phí giao

thông. Điều này không những tạo ra nguồn thu nhập ổn định, tạo uy tín cho công ty để mở rộng hoạt động đầu tư mà còn khẳng định thành công của một chủ trương lớn của thành phố trong việc xã hội hóa đầu tư cơ sở hạ tầng kỹ thuật bằng nguồn vốn của công chúng.

3.2 Địa bàn kinh doanh

Hiện nay, Công ty CII vẫn đang tập trung đầu tư các dự án cơ sở hạ tầng ở khu vực Thành phố Hồ Chí Minh và đang nghiên cứu để mở rộng đầu tư dự án ở các tỉnh miền Trung và miền Nam.

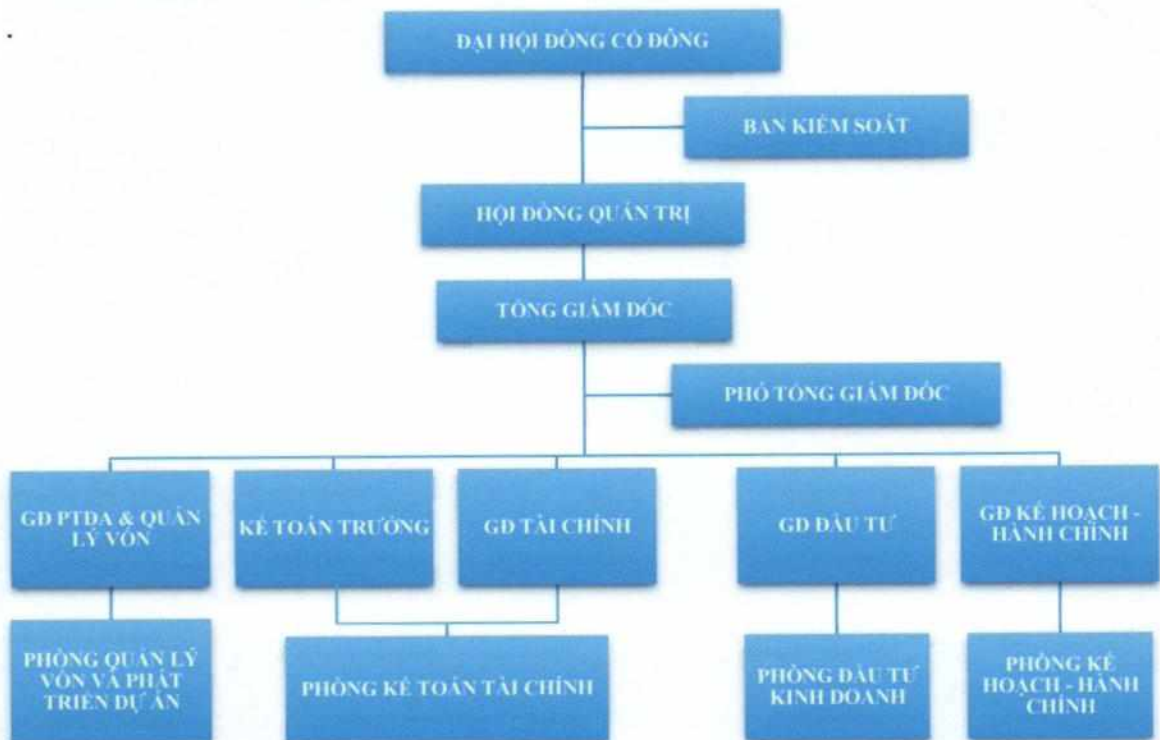
4. Thông tin về mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý

4.1 Mô hình quản trị

Mô hình quản trị của Công ty CII được thực hiện theo Quy chế quản trị công ty ban hành kèm theo Quyết định số 16/2013/QĐ-HĐQT-CII ngày 08/04/2013 của Hội đồng Quản trị CII. Theo đó, Quy chế này quy định những nguyên tắc cơ bản về quản trị công ty để bảo vệ quyền và lợi ích hợp pháp của cổ đông, thiết lập những chuẩn mực về hành vi, đạo đức nghề nghiệp của các thành viên Hội đồng Quản trị. Ban điều hành, Ban kiểm soát và cán bộ quản lý của Công ty.

4.2 Cơ cấu bộ máy quản lý

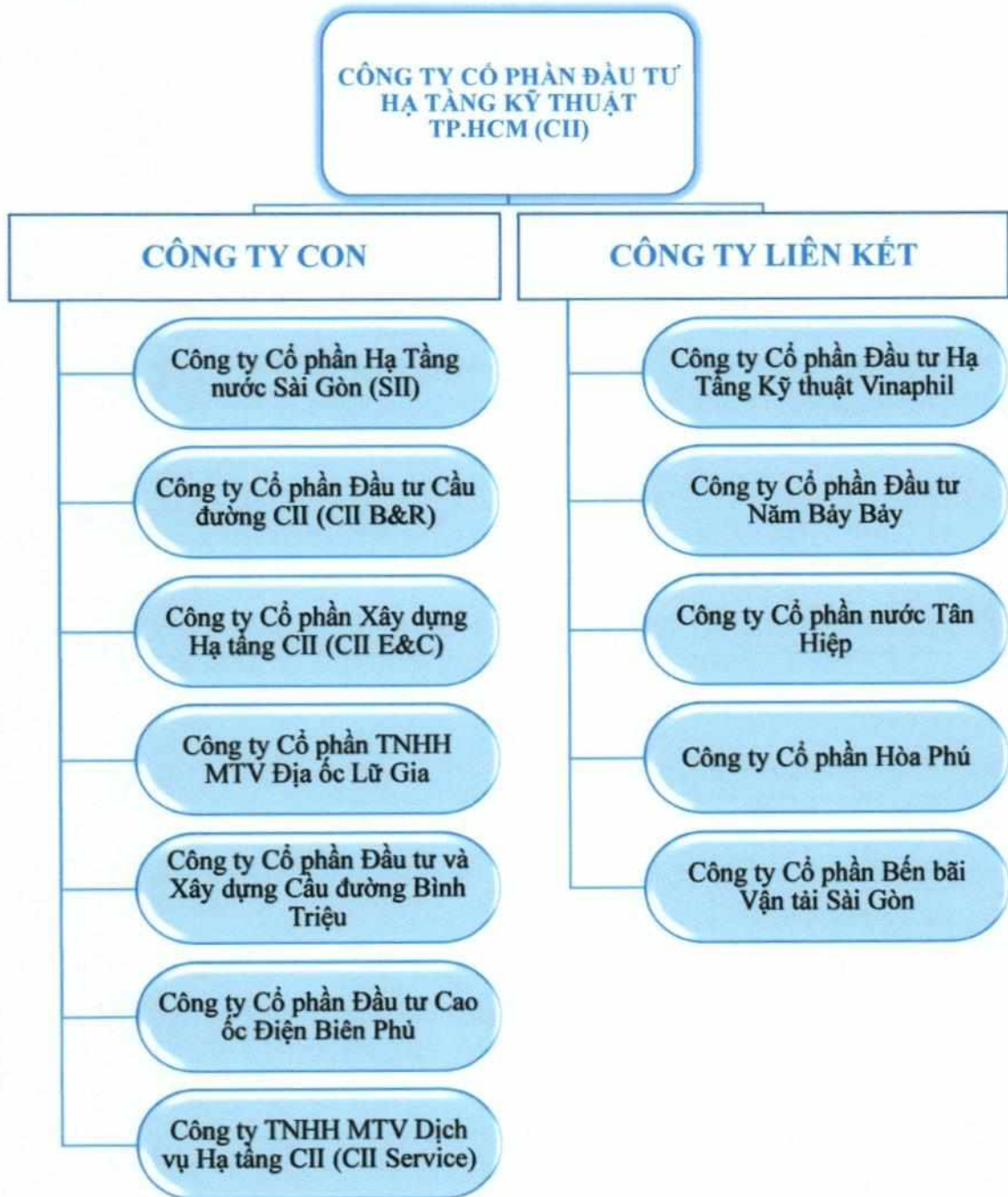
Cấu trúc Công ty được xây dựng dựa trên chức năng, nhiệm vụ các bộ phận đảm bảo liên kết chặt chẽ, vận hành linh hoạt và phù hợp với lĩnh vực hoạt động. Hiện nay bộ máy tổ chức hoạt động của Công ty như sau:



4.3 Các công ty con, công ty liên kết

❖ Danh sách công ty con, công ty liên kết

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2015, Công ty đang đầu tư trực tiếp vào bảy (07) công ty con và năm (05) công ty liên doanh, liên kết. Thông tin chi tiết về các công ty được đầu tư này như sau:



	Nơi thành lập và hoạt động	Tỷ lệ sở hữu	Hoạt động chính
Các công ty con			
1. Công ty Cổ phần Hạ tầng nước Sài Gòn	TP.Hồ Chí Minh	55.94%	Kinh doanh hạ tầng nước, môi trường
2. Công ty Cổ phần Đầu tư Cầu đường CII	TP.Hồ Chí Minh	81.51%	Đầu tư vào các dự án cầu đường
3. Công ty Cổ phần Xây dựng Hạ tầng CII	TP.Hồ Chí Minh	99.54%	Thi công xây dựng công trình giao thông, hạ tầng kỹ thuật
4. Công ty CP Đầu tư Cao ốc Văn phòng Điện Biên Phủ	TP.Hồ Chí Minh	90%	Kinh doanh bất động sản.
5. Công ty TNHH MTV Địa ốc Lữ gia	TP.Hồ Chí Minh	100%	Kinh doanh bất động sản: Cho thuê văn phòng
6. Công ty Cổ phần Đầu tư và Xây dựng Cầu đường Bình Triệu	TP.Hồ Chí Minh	98.85%	Xây dựng, lắp đặt các công trình giao thông, cấp - thoát nước, thu phí giao thông cầu Bình Triệu
7. Công ty TNHH MTV Dịch vụ Hạ tầng CII	TP.Hồ Chí Minh	100%	Cung cấp các dịch vụ thu phí giao thông, dịch vụ hạ tầng
Các công ty liên doanh, liên kết			
1. Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật Vinaphil	TP.Hồ Chí Minh	49.5%	Kinh doanh hạ tầng nước, môi trường
2. Công ty Cổ phần Đầu tư Năm Bảy Bảy	TP.Hồ Chí Minh	24.98%	Kinh doanh bất động sản
3. Công ty Cổ phần Nước Tân Hiệp	TP.Hồ Chí Minh	43%	Khai thác, xử lý và cung cấp nước
4. Công ty Cổ phần Hòa Phú	TP.Hồ Chí Minh	28.95%	Đầu tư xây dựng, khai thác, kinh doanh hạ tầng công nghiệp
5. Công ty Cổ phần Bến bãi Vận tải Sài Gòn	TP.Hồ Chí Minh	36.41%	Vận tải hành khách

Ngoài các công ty đang đầu tư trực tiếp, Công ty cũng thực hiện đầu tư gián tiếp vào các công ty con và công ty liên doanh, liên kết thông qua các công ty con khác như sau:

❖ **Đầu tư gián tiếp thông qua Công ty Cổ phần Hạ tầng Nước Sài Gòn**

	Nơi thành lập và hoạt động	Tỷ lệ sở hữu	Hoạt động chính
Công ty con			
1. Công ty Cổ phần Kỹ thuật Enviro	TP.Hồ Chí Minh	85%	Lắp đặt hệ thống cấp thoát nước
2. Công ty Cổ phần Cấp nước Sài Gòn - Đankia	Tỉnh Lâm Đồng	90%	Khai thác, xử lý và cung cấp nước
3. Công ty Cổ phần Cấp nước Sài Gòn Pleiku	Tỉnh Gia Lai	55.00%	Khai thác, xử lý và cung cấp nước
4. Công ty Cổ phần Cấp thoát nước Cù Chi	TP.Hồ Chí Minh	50.98%	Khai thác, xử lý và cung cấp nước
5. Công ty Cổ phần Giải pháp mạng nước châu Á	TP.Hồ Chí Minh	51%	Cung cấp dịch vụ tư vấn quản lý và chống thất thoát nước
6. Công ty Cổ phần Nước Sài Gòn - Cần Thơ	TP.Hồ Chí Minh	51%	Khai thác, xử lý và cung cấp nước.
Công ty liên doanh, liên kết			
1. Công ty Cổ phần Cấp thoát nước Long An	Tỉnh Long An	25.77%	Khai thác, cung cấp nước sạch, sản xuất nước đóng chai
2. Công ty Cổ phần Cấp nước Tân Hòa	TP.Hồ Chí Minh	28.66%	Cung cấp dịch vụ thu hộ tiền nước sinh hoạt
3. Công ty Cổ phần Cấp Nước Cần Thơ	TP.Cần Thơ	31.56%	Khai thác, xử lý và cung cấp nước

❖ Đầu tư gián tiếp thông qua Công ty Cổ phần Đầu tư Cầu đường CII

	Nơi thành lập và hoạt động	Tỷ lệ sở hữu	Hoạt động chính
Công ty con			
1. Công ty Cổ phần Đầu tư và Xây dựng Xa Lộ Hà Nội	TP.Hồ Chí Minh	51.00%	Đầu tư xây dựng dự án B.O.T mở rộng Xa lộ Hà Nội
2. Công ty Cổ phần Đầu tư và Phát triển XD Ninh Thuận	TP.Hồ Chí Minh và tỉnh Ninh Thuận	99.99%	Đầu tư, thu phí giao thông hoàn vốn dự án B.O.T mở rộng Quốc lộ 1A đoạn qua Tp.Phan Rang - Tháp Chàm, giai đoạn 1
3. Công ty TNHH MTV BOT Tỉnh Ninh Thuận	TP. Hồ Chí Minh và tỉnh Ninh Thuận	100%	Đầu tư, thu phí giao thông hoàn vốn dự án B.O.T mở rộng Quốc lộ 1A đoạn qua Tp.Phan Rang - Tháp Chàm, giai đoạn 2
4. Công ty Cổ phần Xây dựng Cầu Sài Gòn	TP.Hồ Chí Minh	99.98%	Đầu tư xây dựng dự án B.T Cầu Sài Gòn
5. Công ty Cổ phần Cơ khí điện Lữ gia	TP.Hồ Chí Minh	98.81%	Sản xuất, lắp đặt thiết bị điện
6. Công ty Cổ phần Cầu đường Hiền An Bình	TP.Hồ Chí Minh	99.99%	Đầu tư xây dựng các dự án cầu đường
7. Công ty TNHH Đầu tư Hạ tầng VRG	Tỉnh Bình Dương	99.99%	Đầu tư, thu phí giao thông hoàn vốn Dự án đầu tư nâng cấp mở rộng đường ĐT 741
Công ty liên doanh, liên kết			
1. Công ty TNHH BOT cầu Rạch Miễu	Tỉnh Bến Tre	49.75%	Đầu tư, thu phí giao thông hoàn vốn xây dựng cầu Rạch Miễu
2. Công ty Cổ phần BOT Trung Lương - Mỹ Thuận	TP. Hồ Chí Minh	15%	Đầu tư xây dựng đường cao tốc Trung Lương - Mỹ Thuận

❖ **Đầu tư gián tiếp thông qua Công ty Cổ phần Xây dựng Hạ tầng CII**

	Nơi thành lập và hoạt động	Tỷ lệ quyền biểu quyết	Hoạt động chính
Công ty con			
1. Công ty TNHH MTV NBB Quảng Ngãi	Quảng Ngãi	100.00%	Khai thác, sản xuất kinh doanh các loại đất, đá
Công ty liên kết			
1. Công ty Cổ phần Tư vấn và Kiểm định Xây dựng	TP. Hồ Chí Minh	32.52%	Tư vấn và kiểm định xây dựng

5. Định hướng phát triển

5.1 Các mục tiêu chủ yếu của Công ty

❖ **Tầm nhìn:**

Phát triển công ty trở thành một trong những tập đoàn đầu tư tài chính trong lĩnh vực phát triển cơ sở hạ tầng hàng đầu tại Việt Nam, trong đó chú trọng các dự án thuộc lĩnh vực cầu đường giao thông, sản xuất nước sạch và xử lý nước.

❖ **Sứ mạng:**

- ✓ Đầu tư tài chính vào các dự án hạ tầng kỹ thuật thiết yếu vì sự phát triển bền vững của xã hội
- ✓ Hợp tác chân thành và có trách nhiệm với các đối tác để cùng đạt được lợi nhuận hợp lý, đảm bảo lợi ích thỏa đáng cho các cổ đông.
- ✓ Tạo điều kiện và cơ hội cho mọi thành viên trong Công ty phát huy tài năng, không ngừng nâng cao đời sống vật chất và tinh thần của các thành viên công ty xứng đáng với sự đóng góp của mỗi người.

❖ **Mục tiêu:**

- ✓ Tham gia quá trình xã hội hóa trong lĩnh vực đầu tư phát triển cơ sở hạ tầng kỹ thuật đô thị, trong đó đặc biệt là đầu tư xây dựng hệ thống giao thông, sản xuất và cung cấp nước sạch, xử lý nước thải.
- ✓ Góp phần nâng cao hiệu quả của công cuộc đầu tư phát triển hạ tầng kỹ thuật đô thị thông qua việc hình thành một công cụ tài chính có năng lực huy động vốn, một đơn vị chuyên ngành trong lĩnh vực đầu tư phát triển và khai thác cơ sở hạ tầng

- ✓ Hình thành một kênh huy động vốn đầu tư mới, huy động vốn đầu tư trung và dài hạn của các tổ chức tài chính, nguồn vốn nhân rộng trong dân và các thành phần kinh tế để đầu tư phát triển hạ tầng kỹ thuật

5.2 Định hướng phát triển, tiến trình tái cấu trúc

❖ Bối cảnh chung:

Hiện nay Việt Nam vẫn là quốc gia có trình độ phát triển giao thông thấp nhất trong khu vực. Tỷ lệ đường nhựa trên tổng chiều dài đường giao thông mới chỉ chiếm 66%, trong khi Singapore là 100%. Tỷ trọng đường cao tốc trên tổng chiều dài đường nhựa chỉ chiếm 0,06%, trong khi Singapore là 4,7%. Đường có chiều rộng trên 10m hiện nay chỉ chiếm 23%. Số km đường/người chỉ đạt 2,4km. Chất lượng đường bộ của Việt Nam được xếp 117 trên 139 quốc gia. Trước thực trạng trên, nhu cầu phát triển đường giao thông trong tương lai là rất lớn.

Do tốc độ đô thị hóa nhanh chóng nên chỉ có khoảng 60% dân số đô thị được tiếp cận nước sạch. Bên cạnh đó, mỗi năm có khoảng 1,5 tỷ m³ khối nước thải chưa qua xử lý được xả thẳng ra các sông hồ và kênh rạch, trong khi đó chỉ có khoảng 7% lượng nước thải được xử lý đúng tiêu chuẩn. Điều này đặt ra nhu cầu gia tăng tỷ lệ sử dụng nước sạch của người dân, cải thiện môi trường sinh thái ngày càng cấp bách.

❖ Định hướng phát triển

Công ty sẽ phát triển thành một Tập đoàn Tài chính đầu tư trong lĩnh vực cơ sở hạ tầng. Về lĩnh vực đầu tư, trước mắt Công ty sẽ tập trung đầu tư vào các dự án cầu đường giao thông và sản xuất nước sạch, trong tương lai sẽ mở rộng đầu tư sang các lĩnh vực như: xử lý nước thải, bãi đậu xe, xử lý rác... Công ty sẽ sử dụng linh hoạt trong nhiều công cụ tài chính khác nhau để huy động và thu hồi vốn như: Chuyển giao các dự án cho nhà nước (BT), nhận quyền thu phí (BOT), ứng vốn đầu tư cho dự án để nhận chuyển nhượng quyền thu phí, Mua/Bán lại cổ phần của các công ty dự án BOT, Sử dụng đòn bẩy tài chính: bán dòng tiền thu phí tương lai cho ngân hàng hoặc các công ty bảo hiểm..., Phát hành cổ phiếu thông qua IPO hoặc phát hành thêm cổ phiếu







❖ Tiến trình tái cấu trúc:

Sau 12 năm hoạt động, Công ty đã tạo ra nền tảng tương đối tốt cho việc phát triển. Tuy nhiên, với tốc độ tăng trưởng tiếp tục được dự báo ở mức cao và danh mục dự án tiếp tục gia tăng, mô hình quản trị của công ty đã không còn phù hợp. Mô hình cũ tạo ra nhiều khó khăn trong quá trình điều hành, hạch toán kế toán, định giá tài sản, và huy động vốn. Các cổ đông và các nhà đầu tư gặp nhiều khó khăn trong việc đánh giá hiệu quả hoạt động chung của công ty và dự báo kết quả hoạt động trong tương lai để đưa ra chiến lược đầu tư. Các đối tác chiến lược và các nhà

tài trợ vốn gặp khó khăn trong việc tách biệt, theo dõi, và đánh giá dòng tiền đầu tư vào từng lĩnh vực hoặc dự án cụ thể.

Từ đó, đầu năm 2013, Công ty quyết định tiến hành tái cấu trúc mô hình hoạt động cho phù hợp với tình hình mới. Theo đó, CII phân chia lại hoạt động của mình tập trung vào 5 mảng chính bao gồm cầu và đường, nước, thi công xây dựng, bất động sản, và dịch vụ. CII sẽ trở thành CII Holdings, quản lý 5 công ty con chuyên biệt trong từng lĩnh vực bao gồm CII Bridge & Road, CII water, CII E&C, CII Land, và CII Service. Những công ty con này sẽ đầu tư và quản lý những dự án theo lĩnh vực chuyên môn của nó. Trong đó CII luôn duy trì tỷ lệ nắm giữ tối thiểu 40% tại các công ty thành viên và nắm giữ ít nhất 2 vị trí chủ chốt (Chủ tịch HĐQT và Tổng Giám Đốc).

Cho đến hiện tại, CII đã thành lập được:

Thời điểm	Thành lập	Tái cấu trúc	Tỷ lệ sở hữu của CII*	Đối tác chiến lược
2013		Tái cơ cấu phần vốn tại Công ty Cổ phần Hạ tầng nước Sài Gòn (SII).	55.94%	
2013		Tái cơ cấu phần vốn tại Công ty Cổ phần Hạ tầng nước Sài Gòn (SII)	99.54%	
2014-2015		Chuyển giao 7 dự án cầu đường cho Công ty Cơ khí Điện Lữ Gia – Công ty con của CII Holdings Tái cấu trúc Công ty Cơ khí Điện Lữ Gia thành Công ty Cổ phần Cầu đường CII (CIIB&R)	52.13%	
2016-2017		Sẽ thành lập trong năm 2016 - 2017	51.00%	?

(*) Tỷ lệ sở hữu khi pha loãng hoàn toàn

Trong mô hình mới này:

- *Vai trò và nhiệm vụ của CII Holdings: Quản lý điều phối chung CII Group, nghiên cứu phát triển dự án, quản lý vốn, quản lý dự án đầu tư, hỗ trợ, thu xếp vốn cho các dự án của công ty con, kêu gọi đầu tư trực tiếp hoặc gián tiếp vào các dự án*
- *Nhiệm vụ của các công ty con: quản lý khai thác dự án, sử dụng nguồn vốn huy động có hiệu quả, tạo ra giá trị tăng thêm cho CII Group, nâng cao năng lực chuyên môn được phân công, liên kết với các công ty con để tối ưu hóa sử*

*dụng nguồn lực của CII Group***5.3 Các mục tiêu đối với môi trường, xã hội và cộng đồng của Công ty**

Tại Việt Nam và các nước đang phát triển, nhu cầu về phát triển hạ tầng nói chung và môi trường nước nói riêng đang và sẽ trở thành nhu cầu cấp bách và rất lớn về quy mô và tiến độ.

Do tốc độ đô thị hóa nhanh chóng, hiện chỉ có khoảng 60% dân số đô thị được tiếp cận nước sạch. Mỗi năm, Việt Nam có khoảng 1.5 tỷ m³ nước thải chưa qua xử lý được xả thẳng ra các sông hồ và kênh rạch, trong khi đó chỉ khoảng 7% lượng nước thải được xử lý đúng tiêu chuẩn ra môi trường. Điều này đã gây sức ép lớn lên nguồn cấp nước của đất nước đồng thời gây ra ô nhiễm nguồn nước nghiêm trọng, làm ảnh hưởng đến chất lượng môi trường sống của người dân Việt Nam.

Do đó, bên cạnh việc tham gia đầu tư vào các dự án cầu đường, góp phần cải thiện hệ thống hạ tầng, phục vụ phát triển kinh tế của đất nước, CII cũng đang xúc tiến đầu tư trong lĩnh vực hạ tầng nước sạch và nước thải nhằm gia tăng tỷ lệ được sử dụng nước sạch của người dân đồng thời cải thiện chất lượng nguồn nước, góp phần cải thiện môi trường sinh thái, nâng cao chất lượng sống cho người dân Việt Nam.

6. Các rủi ro

Rủi ro từ chính sách khi mức phí giao thông không phải do công ty chủ động mà phụ thuộc vào chính sách của UBND thành phố Hồ Chí Minh. Tuy nhiên, điều này được khắc phục bởi điều khoản các hợp đồng BOT của CII cho phép Công ty điều chỉnh thời gian thu phí nếu doanh thu thu phí hàng năm bị ảnh hưởng đến khả năng hoàn vốn đầu tư.

Do quy mô vốn đầu tư cho các dự án cơ sở hạ tầng thường rất lớn, trong bối cảnh thị trường tài chính Việt Nam gặp nhiều khó khăn thì Công ty cũng phải chịu một số ảnh hưởng nhất định khi sử dụng các công cụ tài chính.

Hiện nay, với việc Chính Phủ đang kêu gọi các thành phần kinh tế tư nhân cùng tham gia đầu tư cơ sở hạ tầng, trong tương lai sẽ có nhiều đơn vị tư nhân và các doanh nghiệp nước ngoài tham gia đầu tư vào lĩnh vực này. Do đó, trong dài hạn, có thể xuất hiện thêm đối thủ cạnh tranh với CII. Tuy nhiên, với kinh nghiệm đầu tư cũng như kinh nghiệm huy động vốn để thực hiện dự án, cùng với sự am hiểu về các chính sách đầu tư, mối quan hệ với các tổ chức tín dụng và đặc biệt là danh mục các dự án đầu tư hiện có sẽ giúp cho CII giữ vững được lợi thế cạnh tranh của mình

II. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM 2015

1. Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh

1.1 Hoạt động đầu tư tài chính

- ❖ Để tiếp tục hoàn thành việc tái cấu trúc công ty, trong năm 2015, công ty đã thực hiện việc đầu tư cổ phần như sau:
 - Thực hiện chào mua công khai 3.974.780 CP SII của công ty CP Hạ tầng nước Sài Gòn, nâng tổng số CP đang nắm giữ lên 32.654.750 CP, chiếm tỷ lệ sở 55,94%/VĐL của SII.
 - Mua 8.565.960 CP NBB của công ty CP Năm Bảy Bảy, nâng tổng số CP đang nắm giữ lên 14.533.815 CP, chiếm tỷ lệ sở hữu 24,98%/VĐL của NBB.
 - Công ty CII B&R đã thực hiện phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu, theo đó, CII được mua 8.650.546 cổ phiếu và CII mua thêm quyền mua từ các cổ đông khác là 5.505.933 cổ phiếu. Đồng thời, CII B&R cũng đã phát hành riêng lẻ 35.700.000 cổ phiếu cho CII.
 - CII cũng đã chuyển nhượng thành công 30.000.000 CP LGC cho Metro Pacific Tollways Corporation, đem lại lợi nhuận đáng kể cho CII trong năm 2015.
 - CII B&R cũng đã thực hiện chuyển đổi 1.200 tỷ trái phiếu, dẫn đến tỷ lệ sở hữu của CII tại CII B&R là 81,51%.
- ❖ CII tiếp tục góp vốn vào các công ty để đầu tư dự án như sau:
 - Góp vốn vào Cty CP Nước Tân Hiệp: 38,7 tỷ đồng, nâng vốn góp lên 70,950 tỷ đồng, chiếm tỷ lệ 33,44%/vốn góp.
 - Góp vốn vào Cty CP Đầu tư & PTXD Ninh Thuận (Ninh Thuận 1): 35,92 tỷ đồng, nâng vốn góp lên 587,9 tỷ đồng, chiếm tỷ lệ 100%/vốn điều lệ. Trong tháng 4 năm 2015 đã thực hiện chuyển nhượng cổ phần sang cho công ty CII B&R.

1.2 Hoạt động thu phí giao thông

Năm 2015, hoạt động này mang về cho CII 592 tỷ đồng tăng 8,4% so với năm 2014 và chiếm 20% tổng doanh thu 2015 của Công ty. Hiện tại, CII đang thu phí tại 4 điểm:

- ✓ Trạm Xa lộ Hà Nội;
- ✓ Trạm Bình Triệu;
- ✓ Trạm Thành Hải;
- ✓ Trạm DT741

Hoạt động thu phí vẫn được duy trì ổn định và doanh thu tăng khá so với cùng kỳ năm trước. Công tác kiểm tra, giám sát, phòng chống thất thu được tập trung triển khai thực hiện tốt. Thường xuyên tăng cường công tác vệ sinh, bảo trì, bảo dưỡng hệ thống thiết bị tại các Trạm thu phí để hạn chế đến mức thấp nhất các sự cố liên quan đến hệ thống thiết bị làm ảnh hưởng đến hoạt động của các Trạm và chất lượng phục vụ khách hàng.

Đối với hoạt động thu phí giao thông, CII là đơn vị đầu tiên trên cả nước áp dụng hệ thống thu phí tự động, bán tự động bằng công nghệ hồng ngoại và công nghệ mã vạch. Điều này đã góp phần tạo ra bộ mặt văn minh và hạn chế tối đa những thất thoát trong hoạt động thu phí. Trong quá trình triển khai hoạt động thu phí, Công ty luôn tổ chức duy tu bảo dưỡng 2 tuyến đường kịp thời, không để những hư hỏng lớn xảy ra, đồng thời tổ chức chăm sóc cây xanh dọc theo 2 tuyến đường luôn xanh tươi.

CII đã liên kết với Vietinbank triển khai hệ thống thu phí cầu đường tự động liên trạm từ 2013 đến nay, góp phần rút ngắn được thời gian và các thủ tục khi qua các trạm thu phí.

1.3 Hoạt động huy động vốn

◆ Vay vốn ngân hàng

- Để chuẩn bị nguồn vốn giải ngân kịp thời cho dự án mở rộng Xa lộ Hà Nội với mức vốn đầu tư điều chỉnh lên 3.822 tỷ đồng, công ty đã ký tiếp phụ lục hợp đồng tín dụng với Vietinbank chi nhánh 11, tăng hạn mức tín dụng lên 4.184,2 tỷ đồng.
- Đối với dự án đầu tư xây dựng hạ tầng kỹ thuật Khu dân cư phía Bắc và hoàn thiện đường trục Bắc Nam trong Khu đô thị mới Thủ Thiêm: CII đã ký hợp đồng tín dụng với BIDV với hạn mức tín dụng 2.000 tỷ đồng để thực hiện dự án.
- Số dư nợ vay Ngân hàng đến 31/12/2015: 5.832,69 tỷ đồng, tăng 113,07% so với đầu năm, trong đó:
 - Số dư nợ vay ngắn hạn: 500,38 tỷ đồng (so với đầu năm là 258,97 tỷ đồng)
 - Số dư nợ vay dài hạn: 5.332,3 tỷ đồng (so với đầu năm là 2.478,49 tỷ đồng)

◆ Phát hành trái phiếu

Để đáp ứng nguồn vốn cho các dự án hiện tại cũng như cho danh mục dự án sắp tới của CII, ngoài việc huy động vốn từ các ngân hàng, công ty cũng đẩy mạnh việc huy động vốn từ việc phát hành trái phiếu doanh nghiệp. Cụ thể như sau:

- Phát hành 1.020 tỷ đồng trái phiếu có quyền hoán đổi thành cổ phần Công ty cổ phần Đầu tư Cầu đường CII (CII B&R) cho Metro Pacific Tollways Corporation (MTPC);

- Phát hành 462.851 tỷ đồng trái phiếu doanh nghiệp, phát hành riêng lẻ cho VIAC (no.1) Limited Partnership;
- Ngoài ra, Công ty đã thực hiện mua lại trước hạn 391 tỷ đồng trái phiếu phát hành cho Vietinbank-CN 11-TP.HCM (để đầu tư dự án cầu Sài Gòn); Đồng thời, chuyển đổi 329,645 tỷ đồng trái phiếu cho Goldman Sachs và 80,514 tỷ đồng trái phiếu chuyển đổi CII41401 (phát hành ngày 23/06/2014)

2. Tổ chức và nhân sự

2.1 Danh sách ban điều hành

Danh sách Ban điều hành và tỷ lệ cổ phần sở hữu có quyền biểu quyết tại ngày 31/12/2015

STT	Họ và Tên	Chức vụ	Tỷ lệ cổ phần sở hữu (%)
1	Lê Quốc Bình	Tổng Giám đốc	0.76
2	Nguyễn Mai Bảo Trâm	Phó Tổng Giám đốc	0,22
3	Trương Khắc Hoàn	Phó Tổng Giám đốc	0.01
4	Dương Quang Châu	Giám đốc Đầu tư	0.14
5	Nguyễn Thị Thu Trà	Giám đốc Tài chính	0,04
6	Nguyễn Thị Mai Hương	Kế toán trưởng	0.01
7	Nguyễn Quyết Chiến	Giám đốc Kế hoạch hành chính	0
8	Nguyễn Quỳnh Hương	Giám đốc PTDA và quản lý vốn	0,04

2.2 Hội Đồng Quản Trị



LÊ VŨ HOÀNG

CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Ông Lê Vũ Hoàng được bầu làm Chủ tịch Hội Đồng Quản Trị của CII từ năm 2012. Trước đó, ông giữ vị trí Tổng Giám đốc CII từ khi công ty thành lập năm 2001. Trước khi về làm việc tại CII, ông đã từng đảm nhiệm các vị trí cấp cao ở nhiều cơ quan nhà nước và công ty thuộc sở hữu Nhà nước như: Phó Tổng Giám đốc Quỹ đầu tư Phát triển Đô thị Thành phố Hồ Chí Minh (1997-2001), Phó Chủ tịch Ủy ban Nhân dân Quận 5 (1979-1997). Năm 2013, ông được vinh dự trao tặng Huân chương Lao động hạng 3 của Chủ tịch nước.



ĐẶNG NGỌC THANH
PHÓ CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Ông Đặng Ngọc Thanh được bầu làm Phó Chủ tịch Hội đồng Quản trị công ty CII năm 2012. Ông có trên 25 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực đầu tư và tài chính. Ông hiện là Phó Tổng Giám đốc Công ty Đầu tư Tài chính Nhà nước Thành phố Hồ Chí Minh (HFIC) và là người đại diện vốn của tổ chức này tại CII.



LÊ QUỐC BÌNH
THÀNH VIÊN ĐIỀU HÀNH

Ông Lê Quốc Bình được bầu vào Hội đồng Quản trị CII và được bổ nhiệm làm Tổng Giám đốc công ty từ năm 2012. Trước đây, ông kiêm nhiệm vị trí Giám đốc Tài chính và Kế toán trưởng từ khi công ty thành lập năm 2001. Ông có trên 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực kế toán, tài chính doanh nghiệp và từng làm việc ở nhiều công ty lớn khác như Saigon Tourist và Công ty Đầu tư Tài chính Nhà nước Thành phố Hồ Chí Minh. Ông Bình là Thạc Sĩ Quản Trị Kinh Doanh.



NGUYỄN MAI BẢO TRÂM
THÀNH VIÊN ĐIỀU HÀNH

Bà Nguyễn Mai Bảo Trâm được bầu vào Hội đồng Quản trị CII và được bổ nhiệm làm Phó Tổng Giám đốc công ty từ năm 2012. Trước đây, bà đảm nhiệm vị trí Giám đốc Đầu tư từ khi công ty thành lập năm 2001. Bà có trên 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực đầu tư và quản lý dự án và từng làm việc ở Ban Quản lý dự án Công ty Thanh niên Xung phong và Quỹ Đầu tư Phát triển Đô thị Thành phố Hồ Chí Minh. Bà có bằng Thạc sĩ Quản trị kinh doanh.



DOMINIC SCRIVEN, OBE
THÀNH VIÊN

Ông Dominic Scriven là nhà sáng lập và Giám đốc Điều hành của Quỹ đầu tư Dragon Capital Group Limited. Ông có trên 30 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực đầu tư tại nhiều quốc gia trên thế giới, nhưng tập trung chủ yếu vào thị trường Việt Nam. Quỹ Dragon Capital là một quỹ đầu tư hoạt động tích cực trên thị trường Việt Nam với quy mô lên đến 1,5 tỷ đô la. Là người thông thạo tiếng Việt và đảm nhiệm nhiều vị trí cấp cao tại các công ty đại chúng Việt Nam, ông đã có những đóng góp tích cực cho sự phát triển của thị trường tài chính. Ông được Nữ hoàng Anh phong tặng tước hiệu Sĩ Quan Đế Chế Anh (OBE) vào năm 2006 và được trao tặng Huân chương Lao động hạng 3 của Chủ tịch nước Việt Nam năm 2014.



GERARDO C. ABLAZA, JR

THÀNH VIÊN

Ông Gerardo C. Ablaza, Jr. là Chủ tịch và Giám đốc Điều hành của Manila Water từ 2010. Ông đồng thời giữ chức vụ Giám Đốc Điều Hành cấp cao của tập đoàn Ayala (công ty mẹ của Manila Water) và vị trí chủ chốt tại nhiều tập đoàn khác tại Philippines và Việt Nam, chủ yếu trong lĩnh vực hạ tầng nước. Năm 2004, ông được CNBC vinh danh Nhà Lãnh Đạo Doanh Nghiệp Châu Á Của Năm và là giám đốc điều hành đầu tiên của Phillipines đạt được

danh hiệu này.



JOHN ERIC T. FRANCIA

THÀNH VIÊN

Ông John Eric T. Francia hiện là Giám đốc Điều hành của tập đoàn Ayala. Ông đồng thời kiêm nhiệm vị trí Giám Đốc Năng Lượng và Hạ Tầng của tập đoàn Ayala từ năm 2014. Ngoài ra, ông còn đảm nhiệm nhiều vị trí chủ chốt tại các công ty khác như AC Energy Holding South Thermal Energy Corporation, Live it Global Services Management Institute... Trước khi gia nhập Ayala, ông là tư vấn cấp cao và là thành viên của Ban Điều hành Monitor Group,

công ty tư vấn có trụ sở tại Cambridge, Massachusetts, Mỹ.



NGUYỄN HỒNG SƠN

THÀNH VIÊN

Ông Nguyễn Hồng Sơn có bằng Thạc sỹ Kinh tế Tài chính của trường Đại học Tổng hợp London ở Anh. Ông có hơn 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực đầu tư trực tiếp, sáng lập, điều hành và quản trị doanh nghiệp và hiện nay là Tổng Giám Đốc Công ty Cổ phần Đầu tư Việt Nam – Ôman (VOI). VOI là liên doanh giữa Chính phủ Việt Nam và Ôman thực hiện thông qua SCIC và Quỹ Dự trữ Quốc Gia Ôman (SGRF), tập trung đầu tư vào các ngành tăng trưởng sử

dụng lợi thế cạnh tranh vốn có của Việt Nam và giúp xây dựng cầu nối đầu tư giữa Việt Nam và Ôman. Ngoài vị trí thành viên HĐQT của CII, Ông Sơn cũng là thành viên HĐQT của nhiều công ty uy tín khác ở Việt Nam.



NGUYỄN QUANG THANH

THÀNH VIÊN

Ông Nguyễn Quang Thanh đã có hơn 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính chuyên ngành thẩm định tài sản và hiệu quả đầu tư. Ông giữ vai trò Trưởng phòng Thẩm định tại HFIC từ năm 2004. Ông là Thạc sỹ Kinh tế.

2.3 Ban Kiểm soát



ĐOÀN MINH THƯ
TRƯỞNG BAN KIỂM SOÁT

Ông Đoàn Minh Thư là thành viên Ban kiểm soát từ nhiệm kỳ I (2002 - 2007) và được bầu làm Trưởng Ban kiểm soát nhiệm kỳ III (2013-2017). Ông hiện đang giữ chức vụ Tổng giám đốc Công ty CP Generalimex.



TRỊNH THỊ NGỌC ANH
THÀNH VIÊN BAN KIỂM SOÁT

Bà Trịnh Thị Ngọc Anh là Trưởng Ban kiểm soát CII nhiệm kỳ II (2007-2012) và được bầu làm thành viên ban kiểm soát nhiệm kỳ III (2012-2017).



TRẦN THỊ TUẤT
THÀNH VIÊN BAN KIỂM SOÁT

Bà Trần Thị Tuất là Trưởng Ban kiểm soát nhiệm CII kỳ I và được bổ nhiệm làm thành viên Ban kiểm soát nhiệm kỳ III.

2.4 Ban Điều Hành



LÊ QUỐC BÌNH

TỔNG GIÁM ĐỐC

Ông Lê Quốc Bình được bầu vào Hội đồng Quản trị CII và được bổ nhiệm làm Tổng Giám đốc công ty từ năm 2012. Trước đây, ông kiêm nhiệm vị trí Giám đốc Tài chính và Kế toán trưởng từ khi công ty thành lập năm 2001. Ông có trên 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực kế toán, tài chính doanh nghiệp và từng làm việc ở nhiều công ty lớn khác như Saigon Tourist và Công ty Đầu tư Tài chính Nhà nước Thành phố Hồ Chí Minh. Ông Bình là Thạc Sĩ Quản Trị Kinh Doanh.



NGUYỄN MAI BẢO TRÂM

PHÓ TỔNG GIÁM ĐỐC

Bà Nguyễn Mai Bảo Trâm được bầu vào Hội đồng Quản trị CII và được bổ nhiệm làm Phó Tổng Giám đốc công ty từ năm 2012. Trước đây, bà đảm nhiệm vị trí Giám đốc Đầu tư từ khi công ty thành lập năm 2001. Bà có trên 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực đầu tư và quản lý dự án và từng làm việc ở Ban Quản lý dự án Công ty Thanh niên Xung phong và Quỹ Đầu tư Phát triển Đô thị Thành phố Hồ Chí Minh. Bà có bằng Thạc sĩ Quản trị kinh doanh.



TRƯƠNG KHẮC HOÀN

PHÓ TỔNG GIÁM ĐỐC

Ông Trương Khắc Hoàn được bổ nhiệm làm Phó Tổng Giám Đốc CII từ năm 2013 đồng thời là Tổng Giám Đốc kiêm Thành viên HĐQT Công ty CP Đầu tư Hạ tầng Nước Sài Gòn (SII) từ năm 2012. Ông có hơn 20 năm kinh nghiệm trong ngành nước và có 5 năm gắn bó với SII. Trước khi làm việc tại CII, Ông từng là Phó Tổng Giám Đốc Công ty CP Nước và Môi trường (WACO) và Tổng Giám Đốc Công ty CP BOO Nước Thủ Đức. Ông Hoàn là Thạc sĩ Quản Trị Kinh Doanh.



DƯƠNG QUANG CHÂU

GIÁM ĐỐC ĐẦU TƯ

Ông Dương Quang Châu gia nhập CII với chức danh là Phó phòng Đầu Tư năm 2003 và được bổ nhiệm làm Giám đốc Đầu tư từ năm 2011. Ông Châu có trên 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực cầu hầm. Năm 2013, Ông Châu nhận bằng khen của Thủ Tướng về việc hoàn thành xuất sắc tham gia xây dựng cầu Sài Gòn 2. Ngoài ra, ông cũng từng nhận được bằng khen từ Bộ trưởng Bộ GTVT và Chủ tịch UBND TP.HCM. Trước khi gia nhập CII, ông Châu là cán bộ Ban quản lý dự án 18, Bộ Giao thông Vận tải. Ông Châu là Kỹ sư Cầu hầm.



NGUYỄN THỊ THU TRÀ

GIÁM ĐỐC TÀI CHÍNH

Bà Nguyễn Thị Thu Trà bắt đầu làm việc tại CII từ năm 2006 với vị trí chuyên viên kế toán và được bổ nhiệm làm Giám đốc Tài chính từ năm 2012. Bà có trên 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực kế toán và tài chính doanh nghiệp. Năm 2013, bà vinh dự được Thủ Tướng Chính Phủ trao bằng khen tuyên dương thành tích huy động vốn để xây dựng cầu Sài Gòn 2. Trước khi làm việc tại CII, bà từng làm việc tại các công ty thuộc sở hữu Nhà nước và công ty cổ phần hóa như là Công ty Cổ phần Logistics Vinalink. Bà là Thạc sỹ Tài chính



NGUYỄN THỊ MAI HƯƠNG

PHÓ GIÁM ĐỐC TÀI CHÍNH KIỂM KẾ TOÁN TRƯỞNG

Bà Nguyễn Thị Mai Hương là Phó Giám đốc Tài chính kiêm Kế toán trưởng công ty CII từ năm 2012. Bà Hương có trên 20 năm kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực tài chính kế toán và 5 năm gắn bó với CII. Trước khi gia nhập CII, bà là Kế toán trưởng Công ty du lịch và dịch vụ tổng hợp và là Phó ban Tài Chính Kế toán Tổng Công ty Thủy sản Việt Nam. Bà Hương tốt nghiệp bằng Cử nhân chuyên ngành Kế toán.



NGUYỄN QUỲNH HƯƠNG

GIÁM ĐỐC QUẢN LÝ VỐN VÀ PHÁT TRIỂN DỰ ÁN

Bà Nguyễn Quỳnh Hương đảm nhiệm chức vụ Giám Đốc Quản lý vốn và Phát triển Dự án từ năm 2013. Đồng thời bà kiêm nhiệm vị trí Trưởng Ban Kiểm Soát tại Công ty Cổ phần Đầu Tư Năm Bảy Bảy từ năm 2010. Bà có hơn 10 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực đầu tư tài chính và quản lý tài sản. Trước khi làm việc tại CII, bà từng giữ nhiều vị trí cấp cao tại nhiều quỹ đầu tư ở Việt Nam. Bà cũng từng là Trưởng Phòng kiểm toán Công ty PwC Việt Nam. Bà tốt nghiệp Cử nhân Tài chính tại Mỹ.



NGUYỄN QUYẾT CHIẾN

GIÁM ĐỐC TỔ CHỨC HÀNH CHÍNH

Ông Nguyễn Quyết Chiến là Giám đốc Tổ chức Hành Chính CII từ năm 2007. Ông đã gắn bó với CII 13 năm và có trên 20 năm kinh nghiệm. Trước khi gia nhập CII, ông từng là Trưởng ban Tài chính Chứng khoán, Trưởng Phòng Kế Hoạch và Nghiên cứu phát triển Quỹ Đầu tư Phát triển Đô thị TP. Hồ Chí Minh, Phó Tổng Giám Đốc Công ty CP Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật TP. Hồ Chí Minh. Ông

Chiến là Tiến sỹ Kinh tế.

2.5 Số lượng cán bộ, nhân viên

Yếu tố	31/12/2015	Tỷ lệ (%)
Số lượng cán bộ công nhân viên (người)	130	
Tiền lương bình quân (đồng/người/tháng)	11.671.618	
Phân theo trình độ chuyên môn		
- Đại học và trên Đại học (người)	35	26,92
- Cao đẳng, trung cấp (người)	14	10,77
- Khác (người)	81	62,31
Phân theo hợp đồng		
- Hợp đồng không xác định thời hạn (người)	102	78,46
- Hợp đồng có xác định thời hạn (người)	28	21,54
- Hợp đồng lao động dưới 12 tháng (người)	0	

Lực lượng lao động chưa tốt nghiệp trung cấp tập trung chủ yếu là nhân viên thu phí giao thông, không cần phải có trình độ chuyên môn cao. Tuy nhiên, Công ty đã có nhiều chương trình để khuyến khích người lao động nâng cao trình độ văn hóa, trình độ chuyên môn nghiệp vụ. Công ty đã tổ chức các lớp học bổ túc văn hóa dành cho nhân viên thu phí chưa tốt nghiệp lớp 12, tổ chức các lớp đào tạo quản lý trong nội bộ công ty để nâng cao trình độ cho các cán bộ tổ, thực hiện tài trợ kinh phí cho nhân viên học thêm các chương trình đại học, chương trình đào tạo chuyên sâu cho các cán bộ quản lý.

Tất cả số lao động nêu trên đều được ký kết hợp đồng lao động và đóng Bảo hiểm xã hội, bảo hiểm y tế, kinh phí công đoàn đầy đủ.

Công ty luôn thực hiện đúng và đầy đủ các chính sách đối với người lao động như tiền lương, tiền thưởng, bảo hiểm xã hội, bảo hiểm y tế ...

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

3.1 Về hoạt động triển khai đầu tư các dự án

❖ Các dự án cầu đường giao thông



Dự án BOT đầu tư mở rộng Quốc lộ 1 đoạn qua tỉnh Ninh Thuận

Đã hoàn thành dự án vào cuối tháng 12/2015 theo đúng tiến độ và dự kiến tiến hành nghiệm thu bàn giao đưa vào khai thác sử dụng đầu năm 2016. Với tổng chiều dài 40 km, dự án hoàn thành là đoạn cuối cùng trong dự án mở rộng QL1 từ Thanh Hóa đến Cần Thơ dài 1.342 km của nhà nước.



Dự án đầu tư xây dựng hạ tầng kỹ thuật khu dân cư phía Bắc và hoàn thiện đường trục Bắc Nam trong khu đô thị mới Thủ Thiêm

Công ty đã ký tất hợp đồng BT và khởi công công trình vào tháng 6/2015. Hiện nay đang tiến hành công tác san lấp mặt bằng và thiết kế các hạng mục của công trình. Bên cạnh đó cũng đang thi công cọc khoan nhồi một số hạng mục cầu. Theo kế hoạch, thời gian thi công công trình là 18 tháng.



Dự án mở rộng tuyến tránh QL1A đoạn qua thành phố Phan Rang – Tháp Chàm, Ninh Thuận

Đang thực hiện công tác thu phí hoàn vốn dự án. Đã hoàn thành việc xây dựng Nhà điều hành trạm thu phí mới Thành Hải và đưa vào hoạt động. Đã hoàn thành công tác quyết toán, kiểm toán giá trị công trình.



Dự án cầu Sài Gòn 2

Công trình đã được duyệt quyết toán và bàn giao cho Khu QLGT số 2 quản lý



Dự án đầu tư xây dựng mở rộng Xa lộ Hà Nội

- Đã hoàn thành toàn bộ đoạn đường chính dài 11,65km, từ cầu Sài Gòn đến nút giao Đại học Quốc gia .
- Hoàn thành phần đường song hành phải đoạn trên địa bàn quận 2 “từ Metro An Phú ra đến cầu Rạch Chiếc, dài 1,65km” và đang thi công đoạn từ cầu Rạch Chiếc đến nút giao Đại học Quốc gia.
- Hiện nay, đang khẩn trương tiếp nhận những đoạn còn lại do địa phương bàn giao và thi công phần đã nhận mặt bằng.



Dự án BOT cầu đường Bình Triệu 2 (Phần 2, Giai đoạn 2)

UBND Thành phố đã chấp thuận chủ trương cho phép công ty đầu tư bổ sung khoảng 1.600 tỷ, trong đó có 1.120 tỷ chi phí giải phóng mặt bằng, bao gồm các hạng mục: đường Ung Văn Khiêm dài khoảng 1,8 km, mặt cắt ngang 30m, cầu vượt nút giao thông ngã 5 Đài liệt sĩ, xây dựng mới đoạn đường Chu Văn An nối ra nút giao thông, xây dựng bổ sung 2 đơn nguyên hai bên cầu Ông Dầu trên QL13.



Dự án DT 741

Công ty Cổ phần cầu đường Hiền An Bình (công ty con của CII B&R) đã mua lại toàn bộ phần vốn góp của chủ đầu tư tại dự án BOT nâng cấp mở rộng đường DT741 và đang tiếp tục thực hiện công tác thu phí hoàn vốn cho dự án.



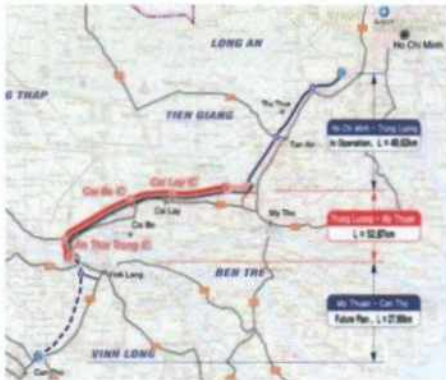
Dự án cầu Rạch Miễu:

Tiếp tục thực hiện công tác thu phí hoàn vốn dự án.



Dự án mở rộng QL 60 nối cầu Rạch Miếu đến cầu Cỏ Chiên (Bến Tre)

Liên Doanh nhà đầu tư (Công ty cổ phần đầu tư cầu đường CII và Công ty Cổ phần Thương mại Nước giải khát Khánh An) đã phối hợp cùng Công ty Cổ phần tư vấn xây dựng công trình 625 báo cáo Ban quản lý dự án 7, Bộ Giao thông vận tải thông qua báo cáo đầu kỳ, giữa kỳ và cuối kỳ của dự án vào tháng 04/2015. Bộ Kế hoạch- Đầu tư đã cấp giấy chứng nhận đăng ký đầu tư điều chỉnh cho dự án đầu tư xây dựng cầu Rạch Miếu theo hình thức hợp đồng BOT



Dự án BOT cao tốc Trung Lương – Mỹ Thuận:

Đã thành lập doanh nghiệp Dự án Công ty Cổ phần BOT Trung Lương – Mỹ Thuận và đang xin cấp giấy chứng nhận đầu tư cho Dự án . Hiện nay đang chuẩn bị công tác giải phóng mặt bằng và triển khai thi công một số gói thầu.

❖ Các dự án sản xuất nước sạch



Dự án xã hội hoá đầu tư phát triển, quản lý hệ thống cấp nước và phân phối nước sạch trên địa bàn huyện Củ Chi

Đến nay, công tác lắp đặt bồn nước tập trung đã hoàn thành tại 477 vị trí. Đã khảo sát 125 vị trí lắp đặt đồng hồ tổng và có 71/125 vị trí được chấp thuận bàn giao mặt bằng. Ngoài ra, đã hoàn tất lắp đặt 56 km tuyến ống cấp 1 và cấp 2 và 480.000 m tuyến ống cấp 3 để đưa nước đến từng hộ dân, trong đó đã hoàn thành đấu nối cho 9.938 hộ dân. Bên cạnh đó, cũng đã thực hiện nâng cấp 7 trạm cấp nước hiện hữu.



Dự án nhà máy nước Tân Hiệp 2

Đến nay đang xây dựng các hạng mục chính của dự án như: tuyến ống nước thô, trạm bơm nước sạch, bể chứa nước sạch, bể lắng, bể lọc, trạm biến áp...với khối lượng đạt từ 50% đến 95%. Dự kiến sẽ hoàn thành và đưa vào vận hành giai đoạn 1 vào tháng 5 năm 2016.



Dự án nhà máy nước Pleiku

Đã hoàn thành và vận hành từ tháng 5/2015.

❖ Các dự án bất động sản



Dự án xây dựng khu nhà thuộc khu chức năng số 3 và 4 thuộc Khu Đô Thị Mới Thủ Thiêm

Đã thực hiện xong nhiệm vụ quy hoạch 1/500 và đang triển khai lập tổng mặt bằng và phương án kiến trúc của một số lô đất trong dự án.

Hiện nay, công ty đang trong quá trình đàm phán với các đối tác tiềm năng về việc hợp tác đầu tư các lô đất mà công ty sẽ được giao.



Dự án cao ốc 152 Điện Biên Phủ

Thủ tướng đã có công văn ủy quyền cho UBND Thành phố quyết định việc điều chỉnh dự án cho việc thay đổi quy hoạch khu đất từ văn phòng sang hỗn hợp (văn phòng + căn hộ). Ủy ban nhân dân TP đã có văn bản chấp thuận điều chỉnh hợp đồng dự án từ BOT thành BOT kết hợp BT và Sở Quy hoạch Kiến trúc đã có văn bản chấp thuận quy hoạch Tổng mặt bằng dự án. Bộ Xây Dựng đã thẩm định điều chỉnh thiết kế cơ sở và Sở Xây Dựng đang thẩm định điều chỉnh thiết kế cơ sở này.



Dự án Diamond Riverside:

Đã đền bù khoảng 80% tổng diện tích dự án và hoàn thành san lấp mặt bằng giai đoạn 1

3.2 Về hoạt động xúc tiến đầu tư

- ✓ Trong năm 2015, Công ty đã tiếp tục xúc tiến và lập phương án tài chính để nghiên cứu đầu tư các dự án sau đây: Dự án BOT Cần Thơ – Phụng Hiệp, dự án mở rộng QL13 đoạn qua tỉnh Bình Phước, dự án nút giao QL22, dự án Tuyến tránh Vinh, Dự án Nút giao Nguyễn Văn Linh - Nguyễn Hữu Thọ, Dự án Cầu Cỏ Chiên....
- ✓ Nhằm phát triển hình ảnh của Công ty CII cũng như thu hút thêm nhiều nhà đầu tư nước ngoài, trong năm vừa qua, Công ty đã tham dự nhiều sự kiện quan trọng nhằm gặp gỡ và tiếp xúc các nhà đầu tư, cụ thể như sau:
 - Tham dự buổi “Hội thảo các thị trường chứng khoán mới nổi” do Auerbach Grayson/Morgan Stanley tổ chức tại New York với sự tham gia của 32 công ty đại diện đại diện 18 nước và hơn 100 quỹ đầu tư lớn tại Mỹ. Công ty đã có tiếp xúc với khoảng 20 quỹ quan tâm đến CII.
 - Tham dự chương trình ASEAN Philippines 2015 “IAPH 2015”. Buổi hội thảo này đã tạo điều kiện để CII có cuộc gặp riêng với nhiều quỹ đầu tư.
 - Tham dự Roadshow gặp gỡ các Quỹ Đầu tư tại Mỹ do Công ty chứng khoán Bản Việt tổ chức. Đây là cơ hội để CII gặp gỡ và tiếp xúc với các Quỹ Đầu tư, tổ chức tài chính lớn nhất thế giới nhằm hỗ trợ rất lớn cho Công ty trong việc huy động vốn, tìm kiếm đối tác chiến lược, định giá cổ phiếu của Công ty trong thời gian tới.
 - Tham dự buổi hội thảo “Vietnam Assess Day” gặp gỡ các Quỹ Đầu tư tại Nhật do Công ty Chứng khoán Bản Việt tổ chức.
 - Tham dự Roadshow gặp gỡ các Quỹ Đầu tư tại Singapore do Công ty Chứng khoán Bản Việt tổ chức.



3.3 Các công ty con, công ty liên kết:

CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ CẦU ĐƯỜNG CII (CII B&R)



❖ **Quá trình thành lập:**

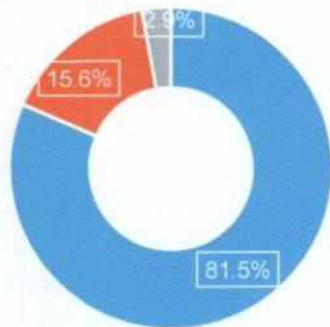
Công ty được thành lập vào tháng 8/2014 trên cơ sở tái cấu trúc Công ty CP Cơ khí Điện Lữ Gia



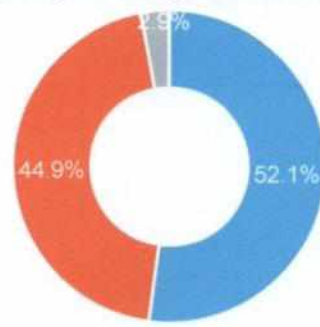
Xa lộ Hà Nội



Cấu trúc cổ đông tại 31/12/2015



Cấu trúc cổ đông (sau pha loãng hoàn toàn)



■ CII ■ MPTC ■ Khác

Ghi chú: MPTC hiện đang nắm giữ 30 triệu cổ phiếu và 1.020 tỷ VNĐ trái phiếu hoán đổi thành cổ phiếu của CII B&R với giá hoán đổi là 18.000VNĐ/cổ phiếu

❖ **Nhiệm vụ:**

Việc ra đời CII Bridge & Road là một bước ngoặt quan trọng của CII vì nó giữ vai trò là đơn vị tổ chức khai thác và thu lợi nhuận các dự án đầu tư cầu đường

do CII đầu tư, từ đó tạo ra cơ hội và điều kiện tốt cho CII thực hiện chức năng của CII Holdings

Mục tiêu trước mắt của CII B&R là: Chuyên môn hóa đầu tư lĩnh vực hạ tầng cầu đường, tiếp nhận các dự án đầu tư cầu đường hiện có của CII để khai thác và làm tiền đề cho sự phát triển của các dự án tiếp theo, hình thành nhiều kênh huy động vốn đầu tư mới trong lĩnh vực cầu đường, thu hút các nhà đầu tư có công nghệ cao, kinh nghiệm chuyên môn và năng lực tài chính để nâng cao năng lực đầu tư hạ tầng và tối đa hóa hiệu quả đầu tư, tham gia đầu tư phát triển các dự án đầu tư cầu đường mới cùng với CII.

Chiến lược phát triển lâu dài là: trở thành doanh nghiệp hàng đầu trong lĩnh vực đầu tư và khai thác hạ tầng đường bộ tại Việt Nam, trở thành thương hiệu uy tín tại Việt Nam trong việc huy động các nguồn vốn trong nước và quốc tế để phát triển hạ tầng giao thông đường bộ Việt Nam, tận dụng chuyên môn và công nghệ của các đối tác chiến lược để phát triển hạ tầng đường bộ Việt Nam theo hướng hiện đại và bền vững.

❖ **Kết quả hoạt động năm 2015:**

Ngoài việc tiếp nhận các dự án đầu tư cầu đường từ Công ty mẹ và quản lý, khai thác có hiệu quả. Trong năm 2015, công ty đã triển khai hoạt động đầu tư các dự án mới như: Dự án cao tốc Trung Lương – Mỹ Thuận (hỗ trợ cho CII), dự án mở rộng QL60 nối cầu Rạch Miễu đến cầu Cổ Chiên theo hình thức hợp đồng BOT. Công ty bước đầu đã đảm đương được vai trò đầu tư các dự án cầu đường, hạ tầng giao thông góp phần thực hiện mô hình chuyên môn hóa đầu tư của CII.

Mặc dù tình hình tài chính còn nhiều khó khăn nhưng công ty vẫn đảm bảo huy động vốn kịp thời đáp ứng nhu cầu đầu tư các dự án đòi hỏi nguồn vốn lớn.

CHỈ TIÊU	THỰC HIỆN NĂM 2014	KẾ HOẠCH 2015	THỰC HIỆN NĂM 2015	TH2015 /KH2015	TH2015 /TH2014
Tổng doanh thu	676,3	902	768.1	133,4%	117,4%
Lợi nhuận sau thuế	179,3	413	239.4	230,4%	172,5%
Lợi nhuận sau thuế cổ đông công ty mẹ	122,5	366.8	214.3	299,3%	171,2%

Đơn vị tính: tỉ đồng

❖ **Kế hoạch năm 2016:**

Tập trung triển khai đầu tư các dự án trọng điểm như: dự án mở rộng QL60, dự án Trung Lương-Mỹ Thuận. Bên cạnh đó hoàn thiện hệ thống các quy chế quản lý của công ty

CÔNG TY TNHH MTV DỊCH VỤ HẠ TẦNG CII

❖ **Quá trình thành lập:**

Công ty được thành lập vào tháng 5/2013 trên cơ sở chuyển thể từ Xí nghiệp dịch vụ thu phí



❖ **Nhiệm vụ:**

Công ty có nhiệm vụ chủ yếu là thực hiện công tác thu phí giao thông và duy tu bảo dưỡng đường xá và cây xanh dọc trên các tuyến đường mà công ty đang tiến hành thu phí giao thông và các dịch vụ hạ tầng khác.

Với việc thành lập công ty này, hoạt động thu phí giao thông đã được thực hiện chuyên nghiệp hơn và góp phần vào thu nhập hàng năm của CII. Khi phương thức thu hồi vốn các dự án đầu tư cầu đường giao thông chủ yếu vẫn là thu phí giao thông thì công ty này sẽ tiếp tục giữ vai trò quan trọng trong CII Group.

❖ **Kết quả hoạt động năm 2015:**

Trong năm qua tình hình doanh thu thu phí tại 02 Trạm XLHN và Ninh Thuận vẫn tiếp tục duy trì ổn định và tăng trưởng khá so với cùng kỳ năm trước. Riêng Trạm Bình Triệu tạm ngừng thu phí từ ngày 07/07/2015 để bảo dưỡng và thử nghiệm hệ thống thu phí mới. Ngoài ra, việc phát triển thêm các loại hình kinh

doanh dịch vụ khác bước đầu đạt nhiều kết quả khả quan, tạo thêm nhiều nguồn thu đáng kể cho Công ty.

CHỈ TIÊU	THỰC HIỆN NĂM 2014	KẾ HOẠCH 2015	THỰC HIỆN NĂM 2015	TH2015 /KH2015	TH2015 /TH2014
Tổng doanh thu	50,4	48,9	59,7	122%	118.4%
Lợi nhuận sau thuế	7,7	6,6	7,1	108.3%	92.4%

Đơn vị tính: tỉ đồng

❖ **Kế hoạch hoạt động năm 2016:**

Tập trung quản lý chặt chẽ và có hiệu quả hoạt động thu phí giao thông tại 2 trạm thu phí XLHN và Thành Hải. Đồng thời chuẩn bị tiếp nhận Trạm thu phí DT741 và Trạm Cái Răng- Phụng Hiệp. Ngoài ra sẽ tiếp tục phát triển các dịch vụ khác để gia tăng thu nhập cho công ty

CÔNG TY CỔ PHẦN XÂY DỰNG HẠ TẦNG CII (CII E&C)



❖ **Quá trình thành lập:**

Công ty được thành lập vào tháng 6/2013 trên cơ sở tái cấu trúc Công ty CP 565.



99,54%

Tỷ lệ sở hữu của CII Holdings



10

dự án đã và đang đầu tư



400 tỷ đồng

Vốn điều lệ

4

dự án đã hoàn thành

6

dự án đang xây dựng



1.202 tỷ đồng

Tổng tài sản tại 31/12/2015



798 tỷ đồng

Tổng nợ tại 31/12/2015



1,98

Tỷ lệ nợ / vốn chủ



Hạ tầng Khu đô thị mới Thủ Thiêm

❖ **Nhiệm vụ:**

Chức năng hoạt động chủ yếu của công ty là xây dựng các dự án cầu đường giao thông. Hiện nay, công ty đang tập trung thi công các dự án: Dự án mở rộng Xa lộ Hà Nội và Dự án mở rộng QL1 đoạn qua tỉnh Ninh Thuận. Quy mô hoạt động của công ty đang gia tăng mạnh mẽ để đáp ứng nhu cầu xây dựng nhiều công trình cầu đường giao thông do CII đầu tư.

Thông qua hoạt động thi công các công trình cầu đường, CII E&C giúp CII kiểm soát tốt hơn chất lượng và tiến độ thi công các dự án, góp phần tăng thêm thu nhập cho CII Group từ hoạt động xây dựng này.

❖ **Kết quả hoạt động năm 2015:**

Trong năm Công ty tiếp tục thi công các dự án như: Dự án Mở rộng Xa Lộ Hà Nội, Dự án đầu tư mở rộng Quốc Lộ 1 đoạn qua tỉnh Ninh Thuận, Dự án Năm Căn Đất mũi, Dự án Khu đô thị mới Thủ Thiêm, Dự án Cấp nước Cù Chi. Nhìn chung, công ty đã từng bước vươn lên thực hiện được nhiều công trình có quy mô lớn đạt tiến độ và chất lượng đề ra.

CHỈ TIÊU	THỰC HIỆN NĂM 2014	KẾ HOẠCH 2015	THỰC HIỆN NĂM 2015	TH2015 /KH2015	TH2015 /TH2014
Tổng doanh thu	349,5	999,9	1.186,8	119%	340%
Lợi nhuận sau thuế	24,4	110,7	92,9	84%	380%

Đơn vị tính: tỉ đồng

❖ **Kế hoạch hoạt động năm 2016:**

Tập trung thi công các dự án như: dự án xây dựng hạ tầng khu đô thị Thủ Thiêm. Ngoài ra công ty sẽ hoàn thiện các định mức thi công và cải tiến nâng cao chất lượng các công trình.

CÔNG TY CỔ PHẦN HẠ TẦNG NƯỚC SÀI GÒN (SII)



❖ **Quá trình thành lập:**

Tiền thân của công ty là Công ty Hạ tầng Bất động sản Sài Gòn, tháng 2/2013 Công ty đổi tên thành Công ty Hạ tầng Nước Sài Gòn và chuyển hướng hoạt động tập trung ngành nước.



Nhà máy nước



Giảm thất thoát nước



❖ **Nhiệm vụ:**

Hiện nay, công ty đang triển khai các hoạt động đầu tư bao gồm:

- Đầu tư xây dựng nhà máy sản xuất nước sạch bao gồm các dự án như: nhà máy nước Tân Hiệp 2, nhà máy nước Pleiku
- Đang chuẩn bị đầu tư dự án giảm thất thoát nước vùng 6, dự án quản lý mạng phân phối nước khu vực Tân Hòa , Trung An
- Tham gia đầu tư cổ phần vào các công ty cấp nước các tỉnh Đồng Nai, Cần Thơ, An Giang, Gia Lai, Lâm Đồng, Long An, công ty CP BOO nước Thủ Đức

Công ty ra đời có ý nghĩa lớn đối với chiến lược phát triển đầu tư vào ngành nước của CII. Với nhu cầu nước sạch phục vụ cho sản xuất và dân sinh ngày càng gia tăng, tiềm năng phát triển của Sài Gòn Water rất lớn, ngoài ra công ty sẽ đầu tư vào lĩnh vực xử lý nước thải cũng đang là vấn đề cấp bách của các đô thị lớn tại Việt Nam. Hoạt động của công ty không những hứa hẹn có hiệu quả về kinh tế rất lớn mà còn có ý nghĩa về mặt xã hội thông qua việc góp phần cải thiện môi trường sinh thái, nâng cao chất lượng sống cho người dân.

❖ **Kết quả kinh doanh năm 2015:**

Đến nay công ty đã đầu tư vào 9 công ty con và 4 công ty liên kết với giá trị vốn góp trên 500 tỷ đồng. Hình thức đầu tư chủ yếu là góp vốn cổ phần vào các công ty cấp nước một số tỉnh thành và đầu tư nhà máy nước mới như nhà máy

nước Tân Hiệp 2. Hầu hết các dự án của công ty mới đi vào vận hành và đang tiếp tục tìm kiếm cơ hội đầu tư, trong tương lai hứa hẹn sẽ có triển vọng rất lớn.

CHỈ TIÊU	THỰC HIỆN NĂM 2014	KẾ HOẠCH 2015	THỰC HIỆN NĂM 2015	TH2015 /KH2015	TH2015 /TH2014
Tổng doanh thu	108,3	283,5	613,3	216,4%	566,1%
Lợi nhuận trước thuế	14,6	20,8	133,4	639,8%	915,6 %
Lợi nhuận sau thuế cổ đông công ty mẹ	13,5	17,3	119	687,9%	882,2%

Đơn vị tính: tỉ đồng

❖ **Kế hoạch hoạt động năm 2016:**

Tập trung hoàn thành nhà máy nước Tân Hiệp, dự án mạng phân phối nước Củ Chi, đồng thời nâng cao công suất phát nước tại các nhà máy đã đầu tư để nâng cao doanh thu.

4. Tình hình tài chính

4.1 Kết quả kinh doanh hợp nhất

Chỉ tiêu	Năm 2014	Năm 2015	2015/2014
Tổng tài sản	8.994.450.770.065	15.065.848.796.815	67.50%
Doanh thu thuần	2.606.471.373.995	1.750.947.734.745	-32.82%
Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	607.367.011.545	812.811.006.457	33.83%
Lợi nhuận khác	(6.993.038.968)	124.028.775.073	
Lợi nhuận trước thuế	600.373.972.577	936.839.781.530	56.04%
Lợi nhuận sau thuế	544.284.669.971	791.610.771.582	45.44%
LN sau thuế của cổ đông thiểu số	156.116.180.748	167.017.266.673	6.98%
LN sau thuế của cổ đông của công ty Mẹ	388.168.489.223	624.593.504.909	60.91%
Lãi cơ bản trên cổ phiếu	3.353 đ/CP	2.959 đ/CP	-11.75%

4.2 Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Chỉ tiêu	Năm 2014	Năm 2015
Chỉ tiêu về khả năng thanh toán		
Hệ số thanh toán ngắn hạn	1,3	2,8
Hệ số thanh toán nhanh	1.7	2.4
Chỉ tiêu về cơ cấu vốn		
Hệ số Nợ/Tổng Tài sản	64,3%	69,2%
Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu	217%	224%
Chỉ tiêu về khả năng sinh lời		
LN trước thuế/Tổng Doanh thu	18,2%	32,2%
LN sau thuế/ Tổng Doanh thu	16,8%	27,2%
ROE	20,2%	19,4%
ROA	6%	5,3%

5. Cơ cấu cổ đông, thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu (tính đến 31/12/2015):

5.1 Cổ phần

- ✓ Tổng số cổ phiếu đang lưu hành tính đến ngày 31/12/2015 là 218.254.038 cổ phiếu phổ thông (không bao gồm 9.810.000 cổ phiếu quỹ)
- ✓ Tổng số cổ phiếu đã phát hành (tính đến 31/12/2015): 228.064.038 cổ phiếu phổ thông.
- ✓ Số lượng cổ phiếu đang niêm yết (tính đến 31/12/2015): 228.064.038 cổ phiếu phổ thông
- ✓ Số lượng cổ phần bị hạn chế chuyển nhượng (tính đến 31/12/2015): 1.006.400 cổ phiếu phổ thông

5.2 Cơ cấu cổ đông:

- ✓ Danh sách cổ đông của CII chốt tại ngày 05/11/2015 và
- ✓ Phát hành 1.006.400 cổ phiếu ESOP 2015 đợt 1 ngày 18/11/2015 như sau:

ST T	Danh mục	Số lượng cổ phiếu	Tỷ lệ %	Số lượng cổ đông	Cơ cấu cổ đông	
					Tổ chức	Cá nhân
Tổng số lượng cổ phiếu		228,064,038	100	7,403	135	7,268
1	Cổ đông lớn (sở hữu từ 5% cp trở lên)	63,692,746	27.93	3	3	0
	- Trong nước	21,686,237	9.51	1	1	
	- Nước ngoài	42,006,509	18.42	2	2	

ST T	Danh mục	Số lượng cổ phiếu	Tỷ lệ %	Số lượng cổ đông	Cơ cấu cổ đông	
					Tổ chức	Cá nhân
2	Cổ đông là nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp (sở hữu < 5%)	47,794,335	20.96	96	96	0
	- Trong nước	24,797,756	10.87	46	46	
	- Nước ngoài	22,996,579	10.08	50	50	
3	Cổ đông khác	106,766,957	46.81	7,303	35	7,268
	- Trong nước	91,619,064	40.17	6,691	32	6,659
	- Nước ngoài	15,147,893	6.64	612	3	609
4	Công đoàn Công ty					
5	Cổ phiếu quỹ	9,810,000	4.30	1	1	

Ghi chú: Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp được định nghĩa tại Khoản 11 Điều 6 Luật chứng khoán số 70/2006/QH11, Quốc hội khóa XI, kỳ họp thứ 9 từ ngày 16/05/2006 đến 29/06/2006.

❖ **Danh sách cổ đông lớn (sở hữu từ 5% trở lên)**

STT	TÊN CỔ ĐÔNG	SỐ CP SỞ HỮU	TỶ LỆ
01	Công ty Đầu tư Tài chính Nhà nước (HFIC)	21.686.237	9,55%
02	Amersham Industries Limited	16.811.688	7,40%
03	Viac (NO.1) Limitid Partnership	25.194.821	11,10%

5.3 Tình hình thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu

Vốn điều lệ đăng ký tại ngày 01/01/2015	1.867.613.040.000
Tăng vốn trong kỳ	413.091.340.000
✓ Phát hành cho Goldman Sachs 8.536.000 cổ phiếu nhằm thực hiện chuyển đổi 4.000.000 USD giá trị trái phiếu thành cổ phiếu ngày 15/01/2015	85.360.000.000
✓ Phát hành 7.318.634 cổ phiếu được chuyển đổi từ 80.514 trái phiếu CII41401 tại đợt 2 ngày 23/06/2015	73.186.340.000
✓ Phát hành cho Goldman Sachs 9.810.000 cổ phiếu nhằm thực hiện chuyển đổi 4.500.000 USD giá trị trái phiếu thành cổ phiếu vào ngày 06/07/2015	98.100.000.000
✓ Phát hành 19.600 cổ phiếu ESOP 2008 ngày 21/07/2015	196.000.000
✓ Phát hành cho Goldman Sachs 14.618.500 cổ phiếu nhằm thực hiện chuyển đổi 6.500.000 USD giá trị trái	146.185.000.000

phiếu thành cổ phiếu vào ngày 17/09/2015 ✓ Phát hành 1.006.400 cổ phiếu ESOP 2015 đợt 1 ngày 18/11/2015	10.064.000.000
Vốn điều lệ đăng ký tại ngày 31/12/2015	2.280.704.380.000



5.4 Giao dịch cổ phiếu quỹ

Căn cứ Báo cáo kết quả giao dịch cổ phiếu quỹ số 690/2015/CV-CII ngày 08/09/2015, CII đã thực hiện mua lại 9.810.000 cổ phiếu CII từ các quỹ đầu tư do Goldman Sachs quản lý (bao gồm: Ama Fund Holdings (Cayman) Ltd và Aquamarine Holdings (Cayman) Ltd) vào ngày 07/09/2015 để làm cổ phiếu quỹ.

5.5 Các chứng khoán khác

- ✓ Ngày 11/03/2015: Phát hành 491.275.000.000 VND giá trị trái phiếu hoán đổi có quyền hoán đổi thành cổ phiếu Công ty Cổ phần Đầu tư Cầu đường CII (LGC) với giá hoán đổi 18.000 VND/cổ phiếu sau một năm kể từ ngày phát hành.
- ✓ Ngày 13/08/2015: Phát hành 462.851.000.000 VND giá trị trái phiếu cho VIAC (No.1) Limited Partnership có quyền hoàn trả bằng tiền hoặc bằng cổ phiếu Công ty BOT Trung Lương – Mỹ Thuận.
- ✓ Ngày 14/09/2015: Phát hành 528.725.000.000 VND giá trị trái phiếu hoán đổi có quyền hoán đổi thành cổ phiếu Công ty Cổ phần Đầu tư Cầu đường CII (LGC) với giá hoán đổi 18.000 VND/cổ phiếu sau một năm kể từ ngày phát hành.

III. BÁO CÁO CỦA BAN GIÁM ĐỐC

1. Đánh giá kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh

1.1 Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh trong năm 2015 như sau:

CHỈ TIÊU	THỰC HIỆN NĂM 2014	KẾ HOẠCH 2015	THỰC HIỆN NĂM 2015	TH2015 /KH2015	TH2015 /TH2014
Tổng doanh thu	3.235,14	3.145,00	2.912,52	92,6%	90%
Lợi nhuận sau thuế của cổ đông công ty mẹ	388,17	462,00	*624,59	135,2%	160,9%

Đơn vị tính: tỉ đồng

Theo kế hoạch đề ra, doanh thu 2015 không đạt chỉ tiêu, tuy nhiên, lợi nhuận sau thuế vẫn vượt chỉ tiêu 35,2%. Có được sự tăng trưởng này, bên cạnh hoạt động kinh doanh truyền thống của CII, là do phát sinh lợi nhuận từ việc phát hành trái phiếu hoán đổi thành cổ phiếu LGC cho Metro Pacific Tollways Corporation (MPTC) – một tập đoàn đến từ Phillipines.

(*) Căn cứ theo thông tư 202/2014/TT-BTC của Bộ Tài Chính, lợi nhuận từ việc chuyển nhượng cổ phần của công ty con mà cụ thể ở đây là 182 tỷ VNĐ từ việc chuyển nhượng 30 triệu cổ phiếu LGC cho MPTC không được thể hiện trên Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh mà được ghi nhận thẳng vào chỉ tiêu Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên Bảng cân đối kế toán



1.2 Tình hình tài chính

❖ Tình hình tài sản

Chỉ tiêu	31/12/2015	01/01/2015	% tăng giảm
Tổng tài sản	15.065.848.796.815	8.994.450.770.065	675%
Tài sản ngắn hạn	4.664.570.808.067	3.007.445.891.884	55,1%
Tài sản dài hạn	10.401.277.988.748	5.987.004.878.181	73,7%

Cuối năm 2015, chỉ tiêu tổng tài sản tăng trưởng vượt bậc với mức tăng hơn 6.000 tỷ đồng tương đương 67,5% so với đầu năm 2015. Những chỉ tiêu chính dẫn đến sự thay đổi lớn này có thể kể đến như:

- Chi phí xây dựng cơ bản dở dang tăng khoảng 2.680 tỷ do việc giải ngân thi công: dự án B.O.T mở rộng quốc lộ 1A đoạn qua thành phố Phan Rang – Tháp Chàm, tỉnh Ninh Thuận - giai đoạn 2, dự án đầu tư phát triển, quản lý hệ thống cấp nước và phân phối nước sạch trên địa bàn huyện Cù Chi, dự án B.O.T mở rộng Xa lộ Hà Nội...
- Các khoản phải thu ngắn hạn tăng 535 tỷ trong đó có việc giải ngân thi công dự án BT Thủ Thiêm nhưng do hợp đồng BT chính thức chưa ký mà chỉ có bản ký tắt nên hạch toán vào trả trước cho người bán ngắn hạn
- Tài sản cố định tăng 817 tỷ trong đó có việc mua Công ty TNHH Đầu tư Hạ tầng VRG (trạm thu phí giao thông DT741)



❖ Tình hình nợ phải trả

NỢ PHẢI TRẢ	31/12/2015	01/01/2015	% tăng giảm
	10.424.462.192.919	5.777.636.332.771	80,4%
I. Nợ ngắn hạn	1.664.036.717.769	1.482.031.348.746	12,3%
1. Phải trả người bán ngắn hạn	185.372.411.709	390.012.291.766	-52,5%
2. Người mua trả tiền trước ngắn hạn	26.176.869.251	17.998.813.640	45,4%
3. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	80.890.683.448	93.459.242.336	-13,4%
4. Phải trả người lao động	23.219.255.480	18.075.203.095	28,5%
5. Chi phí phải trả ngắn hạn	62.924.103.096	29.052.527.325	116,6%
8. Doanh thu chưa thực hiện ngắn hạn	313.182.804	-	-

NỢ PHẢI TRẢ	31/12/2015	01/01/2015	% tăng giảm
	10.424.462.192.919	5.777.636.332.771	80,4%
9. Phải trả ngắn hạn khác	406.348.442.595	116.738.862.184	248,1%
10. Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn	717.418.237.021	754.504.822.429	-4,9%
11. Dự phòng phải trả ngắn hạn	146.050.777.680	48.534.083.235	200,9%
12. Quỹ khen thưởng, phúc lợi	15.322.754.685	13.655.502.736	12,2%
II. Nợ dài hạn	8.760.425.475.150	4.295.604.984.025	103,9%
7. Phải trả dài hạn khác	5.330.746.894	44.129.208.200	-87,9%
8. Vay và nợ thuê tài chính dài hạn	7.303.604.738.996	3.072.430.451.317	137,7%
9. Trái phiếu chuyển đổi	794.581.779.008	1.178.608.115.361	-32,6%
11. Thuế thu nhập hoãn lại phải trả	56.908.210.252	70.610.038	80495,1%

Nợ phải trả công ty tăng 80,42% từ 5.777,64 tỷ lên 10.424,46 tỷ dẫn đến tỷ số nợ phải trả/vốn chủ sở hữu tăng từ 1.79 lên 2.25. Nguyên nhân chính dẫn đến sự thay đổi lớn này là chỉ tiêu Vay và nợ thuê tài chính có tăng mạnh từ 3.072,43 tỷ lên 7.303,6 tỷ tương ứng với mức tăng 137,71%. Các khoản vay có tỷ trọng lớn dẫn đến gia tăng trên có thể kể đến như: phát hành 1020 tỷ đồng trái phiếu hoán đổi cho Metro Pacific Tollways Corporation, phát hành 462.8 tỷ trái phiếu hoán đổi cho VIAC (No.1) Limited Partnership, đặc biệt là khoản vay Ngân hàng TMCP Công Thương để giải ngân cho các dự án trọng điểm của Công ty trong năm 2015 như: dự án đầu tư mở rộng Xa lộ Hà Nội, dự án B.O.T mở rộng quốc lộ 1A đoạn qua thành phố Phan Rang – Tháp Chàm giai đoạn 2, dự án xã hội hóa phát triển hệ thống cấp nước tại Cù Chi...

Tuy nhiên, vào quý 1 năm 2016, Goldman Sachs và HFIC đã chuyển đổi 25 triệu USD và 44,424 tỷ đồng trái phiếu chuyển đổi thành cổ phiếu CII góp phần giảm nợ xuống còn 9.845,66 tỷ đồng. Đồng thời, MPTC đã thông báo sẽ hoán đổi toàn bộ 1020 tỷ đồng Trái phiếu thành cổ phiếu CII B&R (LGC) trong năm 2016 dẫn đến tỷ lệ nợ phải trả/vốn chủ sở hữu sẽ giảm xuống còn 1.9.

2. Những cải tiến về cơ cấu tổ chức, chính sách, quản lý

Bộ máy quản lý công ty bao gồm Hội đồng Quản trị và Ban điều hành đã tiếp tục được củng cố và nâng cao năng lực quản lý góp phần nâng cao hiệu quả trong công tác quản trị công ty, trong đó đặc biệt là quản trị rủi ro.

3. Kế hoạch hoạt động năm 2016

3.1 Kế hoạch chung

Năm 2016, Công ty sẽ tập trung vào các hoạt động sau đây:

- Tiếp tục chỉ đạo công tác cùng cố hoạt động của các công thành viên, đồng thời xúc tiến hình thành công ty CII Land nhằm hoàn thành quá trình tái cấu trúc công ty.
- Đẩy nhanh tiến độ thi công các dự án trọng điểm như: dự án xây dựng hạ tầng khu đô thị Thủ Thiêm, dự án mở rộng Xa lộ Hà Nội.
- Đẩy mạnh công tác huy động vốn nhất là triển khai một số phương thức huy động vốn mới.
- Đẩy nhanh công tác nghiên cứu, chuẩn bị đầu tư để có thể quyết định đầu tư một số dự án mới nhằm chuẩn bị nguồn dự án cho các năm sắp tới.
- Nâng cao các hoạt động quản trị rủi ro góp phần đưa công tác quản trị chung của công ty đi vào nề nếp.

3.2 Các hoạt động cụ thể

a) Hoạt động triển khai đầu tư dự án

Trong năm 2016, dự kiến tiếp tục triển khai đầu tư các dự án như sau:

- **Dự án BOT đầu tư mở rộng Quốc lộ 1 đoạn qua tỉnh Ninh Thuận**
Hoàn thiện hồ sơ phục vụ quyết toán hoàn thành công trình.
- **Dự án đầu tư xây dựng hạ tầng kỹ thuật khu dân cư phía Bắc và hoàn thiện đường trục Bắc Nam trong khu đô thị mới Thủ Thiêm**
Tiếp tục thực hiện công tác giải phóng mặt bằng và triển khai thi công một số hạng mục cầu.
- **Dự án đầu tư xây dựng mở rộng Xa lộ Hà Nội**
 - Hoàn thành toàn bộ phần đường song hành phải đoạn từ cầu Rạch Chiếc đến nút giao Đại học Quốc gia và thi công một số đoạn song song với đoạn trên của đường song hành trái.
 - Triển khai thi công phần đường chính và đường song hành đoạn trên địa bàn tỉnh Bình Dương
 - Dự kiến trong năm 2016 giải ngân 1.300 tỷ đồng cho dự án
- **Dự án mở rộng tuyến tránh QL1A đoạn qua thành phố Phan Rang – Tháp Chàm, Ninh Thuận**
Tiến hành di dời trạm thu phí Thành Hải và quyết toán công trình
- **Dự án mở rộng QL60 nối cầu Rạch Miễu đến cầu Cổ Chiên (Bến Tre)**
Tiến hành trình duyệt phê duyệt dự án, phê duyệt thiết kế bản vẽ thi công và khởi công công trình vào quý 3/2016. Trong năm 2016 dự kiến giải ngân cho dự án 510 tỷ đồng.

• **Dự án BOT cao tốc Trung Lương – Mỹ Thuận**

Hoàn thành xin cấp giấy chứng nhận đầu tư, đồng thời hoàn chỉnh hồ sơ thiết kế và thi công công trình.

• **Dự án xã hội hoá đầu tư phát triển, quản lý hệ thống cấp nước và phân phối nước sạch trên địa bàn huyện Củ Chi**

Hoàn thành lắp đặt số lượng bồn nước inox tập trung tại 9 xã phía Bắc của huyện Củ Chi và thi công tuyến ống cấp 1, 2, 3 cho 11 xã thị trấn hoàn thành trong năm 2015.

• **Dự án nhà máy nước Tân Hiệp 2**

Dự án dự kiến hoàn thành vào tháng 5/2016

• **Dự án xây dựng khu nhà thuộc khu chức năng số 3 và 4 thuộc Khu Đô Thị Mới Thủ Thiêm**

Phê duyệt xong tổng mặt bằng và phương án kiến trúc một số lô đất trong dự án. Dự kiến trong năm 2016 sẽ giải ngân cho dự án 50 tỷ đồng.

• **Dự án cao ốc 152 Điện Biên Phủ**

Trong năm 2016, dự kiến sẽ hoàn chỉnh hồ sơ điều chỉnh dự án, phê duyệt thiết kế kỹ thuật và triển khai thi công công trình. Dự kiến hoàn thành vào quý 3/2018. Tổng vốn giải ngân đầu tư trong năm 2016 là 100 tỷ.

• **Dự án Diamond Riverside:**

Tiến hành phê duyệt quy hoạch 1/500.

b) Hoạt động xúc tiến đầu tư

- ✓ Tiếp tục các công việc tái cấu trúc để hình thành CII Land.
- ✓ Nhằm đảm bảo việc khai thác và phát triển quỹ đất của dự án Bất động sản Thủ Thiêm một cách hiệu quả nhất, công ty sẽ tiến hành nghiên cứu các phương án phát triển khác nhau và tiếp xúc với các đối tác về việc đầu tư phát triển các lô đất.
- ✓ Hoàn tất các hồ sơ, thủ tục cần thiết để công ty sớm triển khai đầu tư dự án BOT Cần Thơ – Phụng Hiệp, xin được chấp thuận đầu tư dự án Mở rộng QL60 và dự án Cầu Đường Bình Triệu (phần 2, giai đoạn 2).
- ✓ Tiếp tục đẩy mạnh công tác marketing nhằm phát triển hình ảnh của Công ty CII cũng như thu hút thêm nhiều nhà đầu tư nước ngoài.

c) Hoạt động huy động vốn

Để đảm bảo nguồn vốn đầu tư cho năm 2016, hoạt động huy động vốn sẽ triển khai một số hình thức sau:

- ✓ Công ty đã và đang tiếp xúc với các ngân hàng để đàm phán về khả năng phát hành “trái phiếu đảm bảo thanh khoản”. Đây là sản phẩm tài chính mới có khả

năng tạo đột biến trong việc huy động nguồn tiền nhân rồi trong dân, nếu thành công thì đây sẽ là kênh huy động rất hữu hiệu trong tương lai cho CII Holding.

- ✓ Liên hệ với các tổ chức tín dụng để hợp vốn tài trợ cho dự án Trung Lương-Mỹ Thuận
- ✓ Tái cấu trúc lại nguồn vốn của một số dự án đã đi vào khai thác.
- ✓ Nghiên cứu vay vốn các ngân hàng nước ngoài để tìm nguồn vay với lãi suất thấp.

IV. ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CÔNG TY

1. Đánh giá của Hội Đồng Quản Trị về các mặt hoạt động của Công ty

Năm 2015 công ty đã đạt được một số kết quả chủ yếu sau đây:

- ✓ Các chỉ tiêu kế hoạch về doanh thu, lợi nhuận tiếp tục đều vượt và tăng khá so với năm 2014. Đã triển khai nhiều phương thức đa dạng hơn và đã đáp ứng nhu cầu đầu tư các dự án
- ✓ Sau quá trình tái cấu trúc, các công ty con đã hoạt động có hiệu quả và đang từng bước khẳng định được chỗ đứng trên thị trường.
- ✓ Công tác xúc tiến, tìm kiếm các dự án mới vẫn được tiến hành tốt từ đó hình thành được một danh mục dự án triển vọng cho tương lai.
- ✓ Nhiều hoạt động mở rộng mối quan hệ với các nhà đầu tư nước ngoài được triển khai, thông qua đó đã tạo được sự quan tâm của nhiều nhà đầu tư có tầm cỡ, hứa hẹn cho công tác huy động vốn của công ty trong thời gian tới.
- ✓ Một số dự án có quy mô lớn đã hoàn thành như dự án Mở rộng quốc lộ 1 đoạn qua tỉnh Ninh Thuận, bên cạnh đó một số dự án chiến lược cũng đã được khởi công như: dự án xây dựng hạ tầng Khu đô thị mới Thủ Thiêm, dự án QL6 nối cầu Rạch Miễu đến cầu Cổ Chiên (Bến Tre).

2. Đánh giá của Hội Đồng Quản Trị về hoạt động của Ban Điều Hành Công ty

Ban điều hành công ty đã đưa ra nhiều giải pháp kịp thời trong công tác quản trị hàng ngày nhất là công tác quản trị tài chính, quản trị dự án... và tích cực mở rộng tầm hoạt động của công ty nhằm thực hiện chiến lược phát triển bền vững do HĐQT chỉ đạo.

Trong công tác quản lý điều hành, Ban điều hành đã thực hiện đầy đủ chức năng nhiệm vụ, thực hiện nghiêm túc các nghị quyết của HĐQT đã ban hành, chế độ báo cáo thính thị ý kiến của HĐQT được thực hiện thường xuyên và đảm bảo cung cấp thông tin đáng tin cậy nhằm tham mưu cho HĐQT ra các quyết định quan trọng và tạo điều kiện cho công tác giám sát của HĐQT được chặt chẽ hơn. Việc thực hiện chế độ công bố thông tin theo quy định được Ban điều hành thực hiện tốt.

Ban điều hành đã chấp hành tốt quy chế quản trị công ty thông qua việc duy trì mối

quan hệ tốt với HĐQT, kịp thời tranh thủ sự chỉ đạo của HĐQT đối với những vấn đề quan trọng. Các thành viên Ban điều hành đã chủ động hoàn thành chức năng được giao, thể hiện sự chủ động và có nhiều sáng kiến trong tác nghiệp hàng. Tuy nhiên, để đảm bảo mô hình mới tiếp tục phát huy hiệu quả, Ban điều hành cần tập trung xây dựng hệ thống các quy chế điều chỉnh quan hệ giữa công ty Mẹ với các công ty Con và xây dựng hoàn thiện hệ thống các công cụ kiểm soát nội bộ để kiểm soát rủi ro tài chính, cần chỉ đạo các bộ phận chuyên môn kiểm soát tốt hơn các nghiệp vụ chuyên môn tại các công ty con.

3. Kết quả hoạt động của Hội Đồng Quản Trị trong năm

Trong năm 2015, Hội đồng quản trị đã ban hành 28 nghị quyết và quyết định tập trung vào các nhóm vấn đề sau đây:

❖ Về tổ chức, nhân sự và quản lý:

- ✓ Cử Bà Nguyễn Mai Bảo Trâm làm người đại diện vốn của Công ty CII và tham gia vào HĐQT tại Công ty cổ phần Hạ tầng nước Sài Gòn (Saigon Water) thay Ông Lê Quốc Bình.
- ✓ Thông qua quy định về xử lý tình huống khẩn cấp để công ty có cơ sở triển khai khi gặp các tình huống này (xử lý tin đồn, xây dựng ngân sách dự phòng,..)
- ✓ Thông qua kế hoạch tài chính năm 2016 và dự báo kế hoạch doanh thu lợi nhuận cho giai đoạn 2017, 2018
- ✓ Thông qua việc thành lập doanh nghiệp dự án và thay đổi đại diện Pháp luật của Công ty cổ phần cầu Sài Gòn (SGBC).

❖ Về đầu tư

- ✓ Chấp thuận cho Công ty CII tham gia góp vốn thành lập Công ty cổ phần Dịch vụ nước Sài Gòn với tỷ lệ góp 55,5% vốn điều lệ, tương đương 66,6 tỷ đồng để thực hiện dự án “Giảm thất thoát nước trên mạng lưới phân phối nước vùng 6 của TP.HCM”.
- ✓ Thông qua một số nội dung về tham gia đầu tư dự án BT Xây dựng hạ tầng kỹ thuật Khu dân cư phía Bắc và hoàn thiện đường trục Bắc-Nam trong Khu đô thị mới Thủ Thiêm, hoàn vốn bằng quyền khai thác đất tại Khu đô thị Thủ Thiêm
- ✓ Chấp thuận việc chào mua công khai 4.590.930 cổ phiếu SII (tăng tỷ lệ sở hữu của CII từ 49,13% lên 57%).
- ✓ Đồng ý nhận thanh toán bổ sung 02 lô đất với tổng diện tích 11.823 m² trong Khu đô thị mới Thủ Thiêm nhằm hoàn vốn cho Hợp đồng BT, nâng tổng diện tích đất trong Khu đô thị mới Thủ Thiêm mà CII sẽ nhận được vào khoảng 97.000 m² (thay vì 85.000 m² như trước đây).
- ✓ Thông qua chủ trương bán tầng trệt, cao ốc 70 Lữ Gia, Quận 11, TP.HCM nhằm thu hồi một phần vốn đầu tư và lợi nhuận của dự án cao ốc 70 Lữ Gia.

- ✓ Thông qua chủ trương nâng tỷ lệ sở hữu của CII tại NBB nhằm hoàn tất tái cấu trúc CII (thành lập CII Land). Theo đó, CII tăng tỷ lệ sở hữu tại NBB lên 45% vào cuối năm 2015 và 51% vào tháng 6 năm 2016.
- ✓ Thông qua việc triển khai xây dựng và phát triển Dự án trong Khu đô thị mới Thủ Thiêm.
- ✓ Chấp thuận cho CII mua lại toàn bộ số cổ phần thuộc sở hữu Công ty Đầu tư tài chính nhà nước TP.HCM (HFIC) tại Công ty cổ phần xây dựng cầu Sài Gòn (SGBC)
- ✓ Thông qua việc tham gia đầu tư Dự án Xây dựng công trình mở rộng Quốc lộ 1 đoạn Cần Thơ – Phụng Hiệp (dự án Cần Thơ – Phụng Hiệp).

❖ **Về tài chính**

- ✓ Chấp thuận chi trả cổ tức năm 2014 là 14%.
- ✓ Thống nhất thông qua một số tiêu chí lựa chọn đối tượng chào bán trái phiếu hoán đổi.
- ✓ Chọn Metro Pacific Tollways Corporation (“MPTC”) là đơn vị thương thảo với Công Ty trong thương vụ bán cổ phần CII B&R và phát hành trái phiếu hoán đổi (TPHĐ) thành cổ phần của CII B&R.
- ✓ Thống nhất điều chỉnh số lượng Chứng khoán cho MPTC như sau: Chuyển nhượng 30 triệu cổ phiếu CII B&R, phát hành 1.020 tỷ đồng TPHĐ
- ✓ Chấp thuận chào bán 1.020 tỷ đồng trái phiếu hoán đổi theo 2 đợt: Đợt 1: Chào bán 491.275 tỷ đồng TPHĐ, Đợt 2: 528.725 tỷ đồng TPHĐ
- ✓ Chấp thuận thông qua kết quả chuyển đổi 4.000.000 USD giá trị trái phiếu chuyển đổi của GS sở hữu thành 8.536.000 cổ phiếu CII.
- ✓ Cho phép Công ty được bảo lãnh các trách nhiệm của Doanh nghiệp dự án.
- ✓ Chấp thuận CII được mua lại tối đa là 10% cổ phiếu CII đang lưu hành tại từng thời điểm để làm cổ phiếu quỹ. Cổ phiếu được mua lại là cổ phiếu được phát hành để chuyển đổi cho trái chủ GS.
- ✓ Chấp thuận cho Công ty CII chi trả cổ tức năm 2014 và đợt 1 năm 2015: Điều chỉnh tỷ lệ chi trả cổ tức năm 2015 từ 14% lên 16% để trình Đại hội đồng cổ đông gần nhất. Chi trả cổ tức đợt 1 năm 2015 là 10%
- ✓ Chấp thuận kết quả chuyển đổi 4.500.000 USD giá trị trái phiếu chuyển đổi của GS sở hữu thành 9.810.000 cổ phiếu CII
- ✓ Thông qua chủ trương phát hành riêng lẻ 462.851 triệu đồng trái phiếu cho VIAC. Tùy thuộc vào quyết định của Trái chủ, Trái phiếu có thể được hoàn trả vốn gốc bằng tiền hoặc bằng cổ phiếu của dự án BOT Trung Lương – Mỹ Thuận (sau khi được cơ quan nhà nước có thẩm quyền cho phép).
- ✓ Chấp thuận trình Đại hội đồng cổ đông quyết định việc gia hạn thời hạn chuyển đổi của Trái phiếu chuyển đổi (TPCĐ) đã phát hành cho GS và HFIC.
- ✓ Chấp thuận trình ĐHCĐ việc cho Công ty mua lại tối đa là 50 triệu cổ phiếu để làm cổ phiếu quỹ.

- ✓ Chấp thuận CII vay vốn Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam-CN TP.HCM (BIDV-CN TP.HCM) với hạn mức tối đa 2.000 tỷ VNĐ
- ✓ Thông qua kết quả chuyển đổi và hồ sơ lưu ký niêm yết bổ sung cổ phiếu được chuyển đổi từ 6.500.000 USD giá trị trái phiếu chuyển đổi của GS.
- ✓ Chấp thuận thông qua việc chi trả cổ tức đợt 2 năm 2015 với tỷ lệ 8% sau khi được Đại hội đồng cổ đông thống nhất thông qua việc điều chỉnh tỷ lệ cổ tức năm 2015 từ 14% lên 16%.
- ✓ Chấp thuận thông qua việc phát hành cổ phiếu ESOP 2015 đợt 1.

4. Kế hoạch Hội Đồng Quản Trị năm 2016

Trong năm 2016, Hội Đồng Quản Trị sẽ tập trung chỉ đạo các mặt hoạt động chủ yếu sau đây:

- Chỉ đạo công tác xúc tiến dự án, mở rộng mối quan hệ với các nhà đầu tư nước ngoài trong và ngoài nước nhằm tăng cường khả năng huy động vốn
- Tiếp tục chỉ đạo xây dựng chiến lược phát triển nguồn nhân lực cho toàn hệ thống
- Chỉ đạo công tác quản trị rủi ro.
- Chỉ đạo công tác quan hệ với nhà đầu tư nhằm nâng cao thương hiệu cho công ty
- Tiếp tục đưa ra các biện pháp hữu hiệu để thực hiện đúng quy chế quản trị công ty.

V. QUẢN TRỊ CÔNG TY

1. Hội Đồng Quản Trị

1.1 Danh sách thành viên Hội Đồng Quản Trị

STT	Thành viên HĐQT	Chức vụ	Số cổ phiếu sở hữu cuối kỳ			Thành viên
			Cá nhân	Đại diện	Tỷ lệ	
1	Lê Vũ Hoàng	Chủ tịch	1.311.386		0,58%	Không điều hành
2	Đặng Ngọc Thanh	P.Chủ tịch		24.049.215	10.54%	Không điều hành
3	Lê Quốc Bình	Ủy viên	1.725.000		0,76%	Điều hành
4	Nguyễn Mai Bảo Trâm	Ủy viên	508.7		0,22%	Điều hành
5	Dominic Screven	Ủy viên	81.564	16.811.688	7,41%	Không điều hành
6	Gerardo C.Ablaza,Jr	Ủy viên		11.299.050	4.95%	Không điều hành

STT	Thành viên HĐQT	Chức vụ	Số cổ phiếu sở hữu cuối kỳ			Thành viên
			Cá nhân	Đại diện	Tỷ lệ	
7	Nguyễn Hồng Sơn	Ủy viên		25.194.821	11,54%	Không điều hành
8	Nguyễn Quang Thanh	Ủy viên				Không điều hành
9	John Eric Francia	Ủy viên				Không điều hành

1.2 Hoạt động của Hội Đồng Quản Trị

a) Họp Hội Đồng Quản Trị

Năm 2015 Hội đồng quản trị tổ chức 03 cuộc họp trực tiếp, còn lại là họp thông qua bằng văn bản.

STT	Thành viên HĐQT	Số buổi họp tham dự (họp trực tiếp)	Tỷ lệ	Lý do không tham dự
01	Lê Vũ Hoàng	03	100%	
02	Đặng Ngọc Thanh	01	100%	Bận đi công tác (ủy quyền cho Chủ tịch và Ông Nguyễn Quang Thanh)
03	Lê Quốc Bình	03	100%	
04	Nguyễn Mai Bảo Trâm	03	100%	
05	Dominic Screven	01	100%	Bận đi công tác (ủy quyền cho Chủ tịch)
06	Gerardo C.Ablaza,Jr	01	100%	Bận đi công tác (ủy quyền cho Ông Michael C. Montelibano)
07	Nguyễn Hồng Sơn	01	100%	Bận đi công tác (ủy quyền cho Bà Đặng Thị Thanh Hải)
08	Nguyễn Quang Thanh	02	100%	Bận đi công tác (ủy quyền cho Chủ tịch)
09	John Eric Francia	0	100%	Bận đi công tác (ủy quyền cho Ông Michael C. Montelibano)

b) Đánh giá hoạt động của Hội Đồng Quản Trị

Hoạt động giám sát của HĐQT đối với Ban Giám đốc: Hiện có 3 trong số 9 thành viên của Hội đồng quản trị tham gia điều hành trong Công ty. Việc cung cấp thông tin, báo cáo cho các thành viên không tham gia điều hành được thực hiện thường xuyên và đầy đủ. Cụ thể :

- ✓ Tổng giám đốc thường xuyên báo cáo Hội đồng quản trị về tình hình tài chính, tình hình đầu tư và sản xuất kinh doanh của Công ty. Từ cơ sở này,

Hội đồng quản trị Công ty có điều kiện thực hiện giám sát chặt chẽ và kịp thời chỉ đạo chấn chỉnh các hoạt động của Ban điều hành, đặc biệt trong công tác tổ chức, quản lý điều hành, bảo toàn vốn & triển khai dự án.

✓ Tất cả các vấn đề phát sinh bất thường liên quan đến hoạt động của Công ty.

c) Nội dung và kết quả của các cuộc họp Hội Đồng Quản Trị (miền khóa 2012-2017)

STT	Nghị quyết Ngày	Nội dung
01	80/NQ-HĐQT 08/1/2015	<ol style="list-style-type: none"> 1. Chấp thuận chi trả cổ tức năm 2014 là 14%. 2. Thống nhất thông qua một số tiêu chí lựa chọn đối tượng chào bán trái phiếu hoán đổi.
02	81/NQ-HĐQT 08/1/2015	Chấp thuận CII mở hạn mức tín dụng tại Ngân hàng TMCP Xuất Nhập khẩu Việt Nam- CN TP.HCM (EIB-TP.HCM)
03	82/NQ-HĐQT 08/1/2015	<ol style="list-style-type: none"> 1. Chọn Metro Pacific Tollways Corporation (“MPTC”) là đơn vị thương thảo với Công Ty trong thương vụ bán cổ phần CII B&R và phát hành trái phiếu hoán đổi (TPHĐ) thành cổ phần của CII B&R. 2. Thống nhất điều chỉnh số lượng Chứng khoán cho MPTC như sau: <ul style="list-style-type: none"> - Chuyển nhượng 30 triệu cổ phiếu CII B&R - Phát hành 1.020 tỷ đồng TPHĐ Gọi chung là “Giao Dịch”. Các Điều khoản chi tiết khác trong Nghị quyết số 78/NQ-HĐQT (NK 2012-2017) ngày 24/12/2014 của Hội đồng quản trị Công Ty giữ nguyên không thay đổi. 3. Thông qua các điều khoản và điều kiện của tất cả các thỏa thuận, hợp đồng và các văn kiện giao dịch khác liên quan đến Giao Dịch mà trong đó Công Ty là một bên và MPTC là một bên còn lại. 4. Thông qua việc Công Ty ký kết, chuyển giao và thực hiện Các Văn Kiện Giao Dịch.
04	83/NQ-HĐQT 16/01/2015	Chấp thuận thông qua kết quả chuyển đổi 4.000.000 USD giá trị trái phiếu chuyển đổi của GS sở hữu thành 8.536.000 cổ phiếu CII.
05	84/NQ-HĐQT 30/01/2015	<ol style="list-style-type: none"> 1. Chấp thuận Công ty cổ phần Đầu tư Hạ tầng kỹ thuật TP.HCM chào bán 1.020 tỷ đồng trái phiếu hoán đổi theo 2 đợt: <ul style="list-style-type: none"> - Đợt 1: Chào bán 491.275 tỷ đồng TPHĐ (tương đương 491.275 trái phiếu-mệnh giá 1.000.000/trái phiếu) - Đợt 2: 528.725 tỷ đồng TPHĐ (tương đương 528.725 trái phiếu-mệnh giá 1.000.000/trái phiếu)

STT	Nghị quyết Ngày	Nội dung
		2. Phê duyệt phương án phát hành trái phiếu hoán đổi chi tiết của Đợt 1.
06	85/NQ-HĐQT 02/02/2015	Cho phép Công ty cổ phần Đầu tư Hạ tầng kỹ thuật TP.HCM (CII) được bảo lãnh các trách nhiệm của Doanh nghiệp dự án.
07	86/NQ-HĐQT 06/02/2015	<p>Thông nhất điều chỉnh lại định nghĩa của “Giao Dịch” được đề cập trong Biên bản họp số 121/BB-HĐQT(NK 2012-2017) và Nghị quyết số 82/NQ-HĐQT(NK 2012-2017) của Hội đồng quản trị Công ty CII phiên họp lần thứ 12 ngày 08/01/2015 như sau:</p> <p>“Giao Dịch có nghĩa là Công ty CII (i) chuyển nhượng 30.000.000 cổ phần CII B&R cho Metro Pacific Tollways Corporation (MPTC) thành 2 (hai) đợt (20.000.000 cổ phần cho đợt 1 và 10.000.000 cổ phần cho đợt 2) và (ii) phát hành trái phiếu hoán đổi thành cổ phần CII B&R cho MPTC thành 2 (hai) đợt (491.275 trái phiếu cho đợt 1 và 528.725 trái phiếu cho đợt 2) với tổng mệnh giá trái phiếu phát hành là 1.020 tỷ đồng”.</p>
08	87/NQ-HĐQT 27/03/2015	<ol style="list-style-type: none"> 1. Thông nhất cử Bà Nguyễn Mai Bảo Trâm làm người đại diện vốn của Công ty CII và tham gia vào HĐQT tại Công ty cổ phần Hạ tầng nước Sài Gòn (Saigon Water) thay Ông Lê Quốc Bình. 2. Chấp thuận cho Công ty CII tham gia góp vốn thành lập Công ty cổ phần Dịch vụ nước Sài Gòn với tỷ lệ góp 55,5% vốn điều lệ, tương đương 66,6 tỷ đồng để thực hiện dự án “Giám sát thoát nước trên mạng lưới phân phối nước vùng 6 của TP.HCM”. 3. Thông nhất thông qua một số nội dung về tham gia đầu tư dự án BT Xây dựng hạ tầng kỹ thuật Khu dân cư phía Bắc và hoàn thiện đường trục Bắc-Nam trong Khu đô thị mới Thủ Thiêm, hoàn vốn bằng quyền khai thác đất tại Khu đô thị Thủ Thiêm 4. Thông nhất triệu tập tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2014. 5. Thông nhất trình Đại hội cổ đông thường niên năm 2015 các nội dung sau: <ol style="list-style-type: none"> a. Thông qua Báo cáo tổng kết hoạt động 2014 và kế hoạch hoạt động 2015 số 152/BC-CII ngày 25/02/2015, Giao Ban Điều hành rút gọn những điểm chính và cập nhật số liệu sau khi có kết quả kiểm toán để trình Đại hội cổ đông. b. Thông nhất trình Đại hội cổ đông phương án phân phối lợi nhuận năm 2014 c. Thông nhất trình Đại hội cổ đông kế hoạch phân phối lợi nhuận năm 2015.

STT	Nghị quyết Ngày	Nội dung
		<p>d. Thống nhất chủ trương trình Đại hội cổ đông chọn đơn vị kiểm toán độc lập cho năm tài chính 2015 là Công ty TNHH Kiểm toán và Tư vấn Tài chính Quốc tế (IFC) – Thành viên hãng kiểm toán AGN International là đơn vị kiểm toán báo cáo tài chính năm 2015 cho Công ty CII.</p> <p>e. Thống nhất báo cáo Đại hội cổ đông một số nội dung sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Điều chỉnh số lượng trái phiếu chuyển đổi CII41401 niêm yết tại HOSE. - Điều chỉnh số lượng cổ phiếu niêm yết tại HOSE. - Xử lý cổ phiếu lẻ khi thực hiện chuyển đổi trái phiếu CII41401 thành cổ phiếu. <p>f. Thống nhất chủ trương trình Đại hội đồng cổ đông chương trình phát hành cổ phiếu ESOP năm 2015 (Tờ trình số 213/2015/TT-HĐQT-CII ngày 12/03/2015)</p> <p>g. Thống nhất trình Đại hội cổ đông điều chỉnh một số nội dung Phương án phát hành riêng lẻ Trái phiếu hoán đổi (Tờ trình số 217/2015/TT-HĐQT-CII ngày 13/03/2015).</p> <p>h. Thống nhất trình ĐHCĐ thông qua phương án phát hành trái phiếu hoán đổi chi tiết của Đợt 2.</p>
09	88/NQ-HĐQT 27/3/2015	Chấp thuận việc chào mua công khai 4.590.930 cổ phiếu SII (tăng tỷ lệ sở hữu của CII từ 49,13% lên 57%).
10	89/NQ-HĐQT 30/06/2015	Chấp thuận việc điều chỉnh số lượng trái phiếu chuyển đổi CII41401 niêm yết trên HOSE.
11		
12	91/NQ-HĐQT 02/07/2015	Chấp thuận việc CII vay vốn tại Ngân hàng TMCP Việt Á
13	92/NQ-HĐQT 03/07/2015	<p>1. Chấp thuận CII được mua lại tối đa là 10% cổ phiếu CII đang lưu hành tại từng thời điểm để làm cổ phiếu quỹ. Cổ phiếu được mua lại là cổ phiếu được phát hành để chuyển đổi cho trái chủ GS.</p> <p>2. Chấp thuận cho Công ty CII chi trả cổ tức năm 2014 và đợt 1 năm 2015:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Điều chỉnh tỷ lệ chi trả cổ tức năm 2015 từ 14% lên 16% để trình Đại hội đồng cổ đông gần nhất. b. Chi trả cổ tức đợt 1 năm 2015 là 10%, trong đó: <ul style="list-style-type: none"> - Chi trả cổ tức của năm 2014 là 2% - Chi trả 50% tỷ lệ cổ tức của năm 2015 là 8%.

STT	Nghị quyết Ngày	Nội dung
14	93/NQ-HĐQT 08/07/2015	Chấp thuận kết quả chuyển đổi 4.500.000 USD giá trị trái phiếu chuyển đổi của GS sở hữu thành 9.810.000 cổ phiếu CII
15	94/NQ-HĐQT 31/07/2015	<p>1. Thông qua dự báo kết quả lợi nhuận sau thuế của cổ đông công ty mẹ CII sáu tháng đầu năm 2015 và cho cả năm 2015</p> <p>2. Trên cơ sở đã được sự chấp thuận của UBND TP.HCM, Hội đồng quản trị đồng ý nhận thanh toán bổ sung 02 lô đất trong Khu đô thị mới Thủ Thiêm nhằm hoàn vốn cho Hợp đồng BT.</p> <p>3. Triệu tập Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) bất thường lần 1 năm 2015 để giải quyết một số vấn đề lớn thuộc thẩm quyền của ĐHĐCĐ :</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Thông qua việc nới room nước ngoài tại CII lên mức tối đa có thể theo quy định của pháp luật. b. Giám sát một số ngành nghề kinh doanh của CII để việc nới room của CII có thể thực hiện được. c. Thông qua chủ trương mua lại toàn bộ cổ phiếu được chuyển đổi từ trái phiếu chuyển đổi đã được phát hành cho Goldman Sachs (GS). Theo đó, (1) CII sẽ mua tối đa 30% số lượng cổ phiếu lưu hành của CII từ GS để làm cổ phiếu quỹ; (2) xác định rõ mục đích sử dụng cổ phiếu quỹ theo thứ tự ưu tiên là (i) Nếu dòng tiền CII trong năm 2016 đủ mạnh, CII sẽ sử dụng cổ phiếu quỹ để thưởng cho cổ đông hiện hữu vào ngày chốt danh sách cổ đông; (ii) Đàm phán, bán lại cho nhà đầu tư mới với mức giá không thấp hơn 130% so với giá mua lại của GS; (iii) trong tình huống xấu nhất, bán ra thị trường để tạo vốn đầu tư cho CII. <p>4. Thông qua chủ trương bán tầng trệt, cao ốc 70 Lữ Gia, Quận 11, TP.HCM nhằm thu hồi một phần vốn đầu tư và lợi nhuận của dự án cao ốc 70 Lữ Gia.</p> <p>5. Thông qua chủ trương phát hành riêng lẻ 462.851 triệu đồng trái phiếu cho VIAC. Tùy thuộc vào quyết định của Trái chủ, Trái phiếu có thể được hoàn trả vốn gốc bằng tiền hoặc bằng cổ phiếu của dự án BOT Trung Lương – Mỹ Thuận (sau khi được cơ quan nhà nước có thẩm quyền cho phép).</p> <p>6. Thông qua chủ trương nâng tỷ lệ sở hữu của CII tại NBB nhằm hoàn tất tái cấu trúc CII (thành lập CII Land). Theo đó, CII tăng tỷ lệ sở hữu tại NBB lên 45% vào cuối năm 2015 và 51% vào tháng 6 năm 2016. Về kế hoạch tăng vốn :</p> <ul style="list-style-type: none"> d. Giá mua cổ phần NBB là 27.200 đồng/cổ phần.

STT	Nghị quyết Ngày	Nội dung
		<p>e. CII sẽ chào mua công khai 2 triệu cổ NBB từ các cổ đông hiện hữu. Phần còn lại sẽ mua từ phát hành riêng lẻ của NBB cho CII.</p> <p>7. Thông qua quy định về xử lý tình huống khẩn cấp để công ty có cơ sở triển khai khi gặp các tình huống này (xử lý tin đồn, xây dựng ngân sách dự phòng,..)</p>
16	95/NQ-HĐQT 10/08/2015	Thông qua việc triển khai xây dựng và phát triển Dự án trong Khu đô thị mới Thủ Thiêm.
17	96/NQ-HĐQT 11/09/2015	<p>1. Chấp thuận cho Hội đồng quản trị (HĐQT) trình Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) thảo luận và quyết định việc gia hạn thời hạn chuyển đổi của Trái phiếu chuyển đổi (TPCĐ) đã phát hành cho GS và HFIC.</p> <p>2. Chấp thuận cho HĐQT trình ĐHCĐ việc cho Công ty mua lại tối đa là 50 triệu cổ phiếu để làm cổ phiếu quỹ.</p>
18	97/NQ-HĐQT 18/09/2015	Chấp thuận CII vay vốn Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam- CN TP.HCM (BIDV-CN TP.HCM) với hạn mức tối đa 2.000.000.000.000 VNĐ
19	98/NQ-HĐQT 18/09/2015	Thông qua kết quả chuyển đổi và hồ sơ lưu ký niêm yết bổ sung cổ phiếu được chuyển đổi từ 6.500.000 USD giá trị trái phiếu chuyển đổi của GS.
20	99/NQ-HĐQT 23/09/2015	Chấp thuận để trình Đại hội đồng cổ đông bất thường năm 2015 việc điều chỉnh giảm 64.000.000 đồng VDL đăng ký trên Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh.
21	100/NQ-HĐQT 02/10/2015	Chấp thuận cho CII mua lại toàn bộ số cổ phần thuộc sở hữu Công ty Đầu tư tài chính nhà nước TP.HCM (HFIC) tại Công ty cổ phần xây dựng cầu Sài Gòn (SGBC)
22	101/NQ-HĐQT 19/10/2015	Chấp thuận thông qua việc chi trả cổ tức đợt 2 năm 2015 với tỷ lệ 8% sau khi được Đại hội đồng cổ đông thống nhất thông qua việc điều chỉnh tỷ lệ cổ tức năm 2015 từ 14% lên 16%.
23	102/NQ-HĐQT 19/10/2015	Chấp thuận thông qua kế hoạch tài chính năm 2016 và dự báo kế hoạch doanh thu lợi nhuận cho giai đoạn 2017, 2018
24	103/NQ-HĐQT 23/10/2015	Chấp thuận thông qua việc phát hành cổ phiếu ESOP 2015 đợt 1 theo danh sách phát hành cổ phần ESOP 2015 đợt 1 được lập trên cơ sở đề xuất của Ban Điều hành Công ty và có bổ sung ý kiến của Chủ tịch HĐQT.

STT	Nghị quyết Ngày	Nội dung
25	104/NQ-HĐQT 24/12/2015	Chấp thuận thông qua việc thành lập Công ty TNHH MTV Khu Bắc Thủ Thiêm và thay đổi đại diện Pháp luật của Công ty cổ phần cầu Sài Gòn (SGBC).
27	106/NQ-HĐQT 14/12/2015	Chấp thuận thông qua việc tham gia đầu tư Dự án Xây dựng công trình mở rộng Quốc lộ 1 đoạn Cần Thơ – Phụng Hiệp (dự án Cần Thơ – Phụng Hiệp) thông qua phương thức đàm phán mua lại 100% phần vốn góp trong công ty dự án.
28	107/NQ-HĐQT 14/12/2015	Chấp thuận thông qua việc chuyển nhượng lô đất cho Công ty Trường Thuận Phát.

1.3 Tiểu Ban thuộc Hội Đồng Quản Trị

Tiểu Ban thi đua khen thưởng:

STT	Thành viên Tiểu Ban thi đua khen thưởng	Chức vụ
1	Ông John Eric Francia	Trưởng ban
2	Ông Nguyễn Hồng Sơn	Thành Viên
3	Ông Nguyễn Quang Thanh	Thành Viên

2. Ban kiểm soát

2.1 Thành viên Ban Kiểm soát

STT	Thành viên Ban Kiểm soát	Chức vụ	Số cổ phiếu	Tỷ lệ sở hữu
1	Đoàn Minh Thư	Trưởng Ban	15.273	0,01%
2	Trần Thị Tuất	Thành viên		
3	Trịnh Thị Ngọc Anh	Thành viên		

2.2 Tổng kết các cuộc họp và các quyết định của Ban kiểm soát:

Trong năm 2015, Ban kiểm soát đã tổ chức 04 cuộc họp và có các quyết định thuộc các vấn đề sau đây:

- Lập kế hoạch hoạt động Ban Kiểm soát năm 2015;
- Thực hiện kiểm tra và rà soát lại tình hình hoạt động và kết quả kinh doanh, báo cáo tài chính của Công ty theo quý, năm 2015;
- Kiểm tra việc công bố thông tin của công ty có được đầy đủ, trung thực và tuân thủ theo quy định của pháp luật;

- Thực hiện kiểm tra rà soát báo cáo kết quả thực hiện nhiệm vụ năm 2015 và nhiệm vụ kế hoạch năm 2016 của Hội Đồng Quản Trị công ty trước khi trình Đại hội đồng cổ đông;
- Giám sát trình tự, thủ tục tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2015

2.3 Kết quả giám sát đối với thành viên HĐQT, Tổng Giám đốc và các cán bộ quản lý khác

- Nghị quyết Hội đồng Quản trị ban hành đảm bảo tuân thủ điều lệ hoạt động của công ty và nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông.
- Trong các cuộc họp định kỳ hay bất thường của Hội đồng quản trị đều có ít nhất 01 thành viên của Ban Kiểm soát tham dự và đóng góp ý kiến.
- Ban Điều hành Công ty luôn chấp hành pháp luật của Nhà nước, Nghị quyết của HĐQT đề ra trong năm và nỗ lực phấn đấu để hoàn thành tốt nhiệm vụ Đại hội đồng cổ đông giao.
- Ban Điều hành công ty không ngừng đổi mới công tác quản lý, điều hành công ty, quan tâm đến việc điều chỉnh, hoàn thiện các quy chế quản lý của công ty để ngày càng phù hợp với tình hình thực tế của Công ty và qui định của Nhà nước.
- Ban Điều hành Công ty đã tập trung thực hiện chỉ đạo các công ty con sau khi tái cấu trúc công ty có hiệu quả.

2.4 Đánh giá sự phối hợp giữa Ban Kiểm Soát với Hội đồng quản trị, Tổng Giám đốc và cổ đông

- Trong năm 2015, Ban kiểm soát đã chủ động trao đổi, thống nhất với Hội đồng quản trị Công ty về các nội dung, kế hoạch kiểm tra, giám sát tại Công ty, phối hợp với Ban Điều hành trong quá trình triển khai công tác kiểm tra, giám sát này.
- Hội đồng quản trị Công ty và Ban Điều hành đã tạo điều kiện cho Ban kiểm soát thu thập các thông tin, tài liệu liên quan đến hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty khi có yêu cầu.
- Hội đồng quản trị Công ty, Ban kiểm soát, Ban Điều hành và các cán bộ quản lý của Công ty đã có mối quan hệ phối hợp chặt chẽ trong công tác điều hành, quản lý hoạt động sản xuất kinh doanh.

2.5 Báo cáo kiểm soát tình hình hoạt động và tài chính Công ty năm 2015

❖ Về hoạt động của các công ty thành viên

Sau khi hoàn thành tái cấu trúc, năm 2015 các công ty thành viên đã đi vào hoạt động ổn định và đã hoàn thành được các mục tiêu đề ra của CII. Lợi nhuận hoạt

động của các công ty này tăng trưởng khá, nhiều dự án đã được triển khai. Cụ thể như sau:

- Công ty CP Đầu tư Cầu đường CII đã tăng vốn điều lệ lên gần 2.000 tỷ đồng, bắt đầu triển khai đầu tư các dự án như: dự án cao tốc Trung Lương- Mỹ Thuận, dự án QL60 nối cầu Rạch Miễu đến cầu Cổ Chiên, đồng thời đã quản lý tốt các dự án được chuyển từ CII. Doanh thu tăng gần 15% và lợi nhuận tăng trên 80% so với năm 2014.
- Công ty CP Xây dựng Hạ tầng CII đã từng bước trưởng thành và thực hiện thi công nhiều dự án có quy mô lớn như: dự án Mở rộng QL1 đoạn qua tỉnh Ninh Thuận. Doanh thu tăng trên 2 lần, lợi nhuận tăng trên 3 lần so với năm 2014.
- Công ty CP Hạ tầng nước Sài Gòn đã triển khai đầu tư cơ bản hoàn thành nhà máy nước Tân Hiệp và dự án mạng phân phối nước Củ Chi và đang chuẩn bị triển khai nhiều dự án quan trọng khác. Doanh thu tăng mạnh trên 4 lần và lợi nhuận vượt xa mức năm 2014.
- Công ty TNHH MTV Dịch vụ Hạ tầng tiếp tục duy trì hoạt động thu phí giao thông tốt. Doanh thu tăng trên 18% và lợi nhuận bằng với mức 2014.

Để quản lý tốt các công ty con này, Ban Kiểm soát kiến nghị:

- ✓ Cần ban hành quy chế quản lý người đại diện vốn tại các công ty này để đảm bảo kiểm soát được hoạt động và ngăn ngừa các rủi ro.
- ✓ Cần có chính sách phát triển nguồn nhân lực để bổ sung nguồn nhân lực có trình độ nhằm nâng cao năng lực quản lý điều hành
- ✓ Định kỳ có chế độ kiểm tra, giám sát tình hình tài chính và việc tuân thủ các quy định chung của công ty. Tăng cường công tác đánh giá hiệu quả sử dụng vốn tại các công ty này.

❖ **Về hoạt động triển khai đầu tư các dự án:**

Trong năm 2015, công ty tiếp tục tập trung đầu tư vào 2 mảng lớn là cầu đường giao thông và sản xuất nước sạch. Phương thức đầu tư được triển khai dưới 2 hình thức: Công ty Mẹ đầu tư và đầu tư qua công ty con. Trong đó hầu hết các dự án đang thực hiện theo hình thứ hai. Các dự án quan trọng được triển khai trong năm 2015 là: dự án xây dựng hạ tầng trong Khu đô thị mới Thủ Thiêm, dự án mở rộng QL1 đoạn qua tỉnh Ninh Thuận, dự án nhà máy nước Tân Hiệp...Hầu hết các dự án đều có nguồn thu hồi vốn khá triển vọng. Để hoạt động đầu tư tiếp tục phát triển tốt, Ban Kiểm soát kiến nghị:

- Công ty cần kiểm soát tốt tiến độ triển khai các dự án để hoạch định nguồn vốn huy động kịp thời và có hiệu quả.

- Tiếp tục đưa ra các biện pháp nâng cao chất lượng các công trình đầu tư để phát triển thương hiệu.
- Tiếp tục quản lý chặt chẽ công tác giải ngân vốn đầu tư cho các dự án đảm bảo đúng quy định và có hiệu quả

❖ **Đối với hoạt động xúc tiến đầu tư:**

Trong năm 2015, hoạt động này đã được thực hiện khá nhộn nhịp thông qua 2 hình thức là : xúc tiến tìm kiếm dự án mới, xúc tiến tìm kiếm thêm các nhà đầu tư mới. Nhiều hoạt động PR đã được tổ chức, từ đó góp phần nâng cao thương hiệu cho công ty. Để hoạt động này phát huy tác dụng tốt, Ban Kiểm soát kiến nghị: Quá trình tìm kiếm các dự án mới cần dựa trên một kế hoạch tổng thể, trong đó cần xác định lĩnh vực trọng tâm , trong đó cần quan tâm các yếu tố tốt như: lĩnh vực dự án, quy mô vốn đầu tư, thời gian hoàn vốn nhằm tạo ra danh mục dự án tối ưu và có thể kiểm soát rủi ro tốt.

❖ **Về hoạt động huy động vốn**

Trong năm 2015, công ty đã thực hình thức huy động vốn đa dạng và đã đáp ứng đủ nhu cầu đầu tư. Ngoài ra, cơ cấu nợ của công ty đã thay đổi đáng kể, hầu hết các khoản vay tín dụng là dài hạn, đã giảm dư nợ đáng kể thông qua các hình thức trái phiếu chuyển đổi, trái phiếu hoán đổi. Để đảm bảo hoạt động huy động vốn tiếp tục có hiệu quả nhiều hơn, Ban Kiểm soát kiến nghị Công ty cần xây dựng cơ chế quản lý tài chính giữa công ty Mẹ và công ty Con, trong đó cần quan tâm việc huy động vốn tại các công ty con đảm bảo đầy đủ theo nhu cầu và được kiểm soát tốt hơn. Công ty cũng cần tìm kiếm thêm những nguồn vốn với chi phí sử dụng vốn thấp hơn để nâng cao hiệu quả đầu tư.

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

3.1 Lương, thưởng, thù lao, các khoản lợi ích:

❖ **Hội Đồng Quản Trị**

STT	Thành viên HĐQT	Thù lao	Thưởng	Tổng cộng
1	Ông Lê Vũ Hoàng	42.5%	57.5%	100%
2	Ông Đặng Ngọc Thanh	28.6%	71.4%	100%
3	Ông Lê Quốc Bình	42.5%	57.5%	100%
4	Bà Nguyễn Mai Bảo Trâm	42.5%	57.5%	100%

STT	Thành viên HĐQT	Thù lao	Thưởng	Tổng cộng
5	Ông Dominic Screven	34.8%	65.2%	100%
6	Ông Gerardo C.Ablaza,Jr	37.5%	62.5%	100%
7	Ông Nguyễn Hồng Sơn	34.8%	65.2%	100%
8	Ông Nguyễn Quang Thanh	32.4%	67.6%	100%
9	Ông John Eric Francia	37.5%	62.5%	100%

Thù lao và thưởng của các thành viên Hội Đồng Quản Trị trong năm 2015 là 1.551.128.200 đồng

❖ **Ban Kiểm soát**

STT	Thành viên HĐQT	Thù lao	Thưởng	Tổng cộng
1	Ông Đoàn Minh Thư	34.8%	65.2%	100.0%
2	Bà Trịnh Thị Ngọc Anh	36.4%	63.6%	100.0%
3	Bà Trần Thị Tuất	36.4%	63.6%	100.0%

Thù lao và thưởng của các thành viên Ban Kiểm soát trong năm 2015 là 373.333.324 đồng

❖ **Ban Điều Hành**

STT	Thành viên HĐQT	Lương	Lợi ích khác	Thưởng	Tổng cộng
1	Ông Lê Vũ Hoàng	40.8%	0.8%	58.4%	100.0%
2	Ông Lê Quốc Bình	41.1%	0.8%	58.1%	100.0%
3	Bà Nguyễn Mai Bảo Trâm	40.6%	1.0%	58.5%	100.0%
4	Ông Trương Khắc Hoàn	100.0%	0.0%	0.0%	100.0%
5	Ông Nguyễn Quyết Chiến	38.8%	2.1%	59.1%	100.0%

STT	Thành viên HĐQT	Lương	Lợi ích khác	Thưởng	Tổng cộng
6	Bà Nguyễn Thị Thu Trà	37.6%	1.6%	60.8%	100.0%
7	Ông Dương Quang Châu	29.8%	1.3%	68.9%	100.0%
8	Bà Nguyễn Quỳnh Hương	39.5%	2.0%	58.5%	100.0%

Lương, thưởng và các lợi ích khác của các Ban Điều Hành trong năm 2015 là 18.297.182.725 đồng

3.2 Giao dịch cổ phiếu của cổ đông nội bộ và người có liên quan

STT	Người thực hiện giao dịch	Số cổ phiếu đầu kỳ	Số cổ phiếu cuối kỳ	Tỷ lệ %	Lý do tăng, giảm cổ phiếu
1	Lê Vũ Hoàng	351.686	1.311.386	0,58%	Mua: 959.700
2	VIAC (No.1) Limited Partnership	7.811.865	25.194.821	11,54%	Mua: 17.382.956
3	Amersham Industries Limited	8.806.590	16.811.688	7,37%	Mua: 8.005.108
4	Dominic Scriven	42.750	81.564	0,04%	Mua: 38.814
5	Vietnam Debt Fund SPC	1.296.234	0	0 %	Bán: 1.296.234
6	Norges Bank	0	3.600.000	1,58%	Mua: 3.600.000
7	Lê Quốc Bình	206.900	1.725.000	0,76%	Mua: 1.518.100
8	Nguyễn Mai Bảo Trâm	29.400	508.700	0,22%	Mua: 479.300
9	Đoàn Minh Thư	13.275	15.273	0,01%	Mua: 1.998
10	Trương Khắc Hoàn	0	25.000	0,01%	Mua: 25.000
11	Nguyễn Thị Thu Trà	0	91.154	0,04%	Mua: 78.700
12	Dương Quang Châu	0	330.200	0,14%	Mua 286.200
13	Nguyễn Quỳnh Hương	0	100.004	0,04%	Bán: 163.480
14	Nguyễn Thị Mai Hương	0	25.000	0,01%	Mua: 25.000
15	Lê Hoàng	0	25.000	0,01%	Bán: 200.900

3.3 Hợp đồng và giao dịch với cổ động nội bộ:

- ◆ Phát hành 462.851.000.000 VND giá trị trái phiếu cho VIAC (No.1) Limited Partnership có quyền hoàn trả bằng tiền hoặc bằng cổ phiếu Công ty BOT Trung Lương – Mỹ Thuận theo Nghị Quyết số 94/NQ-HĐQT ngày 31/07/2015 của Hội Đồng Quản Trị CII
- ◆ Công ty có thực hiện mua cổ phần Công ty Cổ phần Xây dựng Cầu Sài Gòn từ Công ty Đầu tư Tài chính Nhà nước Thành phố Hồ Chí Minh (HFIC) theo Nghị Quyết số 100/NQ-HĐQT ngày 02/10/2015 của Hội Đồng Quản Trị CII

VI. BÁO CÁO TÀI CHÍNH ĐƯỢC KIỂM TOÁN

Địa chỉ công bố và cung cấp báo cáo tài chính công ty mẹ hoặc báo cáo tài chính hợp nhất

- ✓ Tên Công ty: Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật Thành phố Hồ Chí Minh
- ✓ Phòng: Tài chính – Kế toán
- ✓ Địa chỉ: 50 Tôn Thất Đạm, Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh.

Trên đây là Báo cáo thường niên năm 2015 của Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật Thành phố Hồ Chí Minh (CII).

Công ty CII kính báo cáo đến Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, Sở Giao dịch Chứng khoán, quý cổ đông, quý nhà đầu tư được rõ.

Trân trọng

TỔNG GIÁM ĐỐC

LÊ QUỐC BÌNH

BÁO CÁO TÀI CHÍNH KIỂM TOÁN

BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật Thành phố Hồ Chí Minh (gọi tắt là “Công ty”) đệ trình báo cáo này cùng với Báo cáo tài chính hợp nhất của Công ty cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2015.

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VÀ BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Các thành viên của Hội đồng Quản trị và Ban Tổng Giám đốc Công ty đã điều hành Công ty trong kỳ và đến ngày lập báo cáo này gồm:

Hội đồng Quản trị

Ông Lê Vũ Hoàng	Chủ tịch
Ông Đặng Ngọc Thanh	Phó Chủ tịch
Ông Lê Quốc Bình	Thành viên
Bà Nguyễn Mai Bảo Trâm	Thành viên
Ông Dominic Scriven	Thành viên
Ông Gerardo C. Ablaza, Jr	Thành viên
Ông Nguyễn Hồng Sơn	Thành viên
Ông John Eric T. Francia	Thành viên
Ông Nguyễn Quang Thanh	Thành viên

Ban Tổng Giám đốc

Ông Lê Quốc Bình	Tổng Giám đốc
Bà Nguyễn Mai Bảo Trâm	Phó Tổng Giám đốc
Ông Trương Khắc Hoàn	Phó Tổng Giám đốc
Ông Dương Quang Châu	Giám đốc đầu tư
Bà Nguyễn Thị Thu Trà	Giám đốc tài chính
Ông Nguyễn Quyết Chiến	Giám đốc kế hoạch hành chính
Bà Nguyễn Quỳnh Hương	Giám đốc Phát triển dự án & quản lý vốn

TRÁCH NHIỆM CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Ban Tổng Giám đốc Công ty có trách nhiệm lập Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2015 phản ánh một cách trung thực và hợp lý tình hình tài chính cũng như kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ của Công ty trong năm, phù hợp với chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính. Trong việc lập Báo cáo tài chính hợp nhất này, Ban Tổng Giám đốc được yêu cầu phải:

- Lựa chọn các chính sách kế toán thích hợp và áp dụng các chính sách đó một cách nhất quán;
 - Đưa ra các xét đoán và ước tính một cách hợp lý và thận trọng;
 - Nêu rõ các nguyên tắc kế toán thích hợp có được tuân thủ hay không, có những áp dụng sai lệch trọng yếu cần được công bố và giải thích trong báo cáo tài chính hay không;
 - Lập báo cáo tài chính trên cơ sở hoạt động liên tục trừ trường hợp không thể cho rằng Công ty sẽ tiếp tục hoạt động kinh doanh; và
- Thiết kế và thực hiện hệ thống kiểm soát nội bộ một cách hữu hiệu cho mục đích lập và trình bày báo cáo tài chính hợp lý nhằm hạn chế rủi ro và gian lận.

BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC (tiếp theo)

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm đảm bảo rằng sổ kế toán được ghi chép một cách phù hợp để phản ánh một cách hợp lý tình hình tài chính của Công ty ở bất kỳ thời điểm nào và đảm bảo rằng báo cáo tài chính tuân thủ chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính. Ban Tổng Giám đốc cũng chịu trách nhiệm đảm bảo an toàn cho tài sản của Công ty và thực hiện các biện pháp thích hợp để ngăn chặn và phát hiện các hành vi gian lận và sai phạm khác.

Ban Tổng Giám đốc xác nhận rằng Công ty đã tuân thủ các yêu cầu nêu trên trong việc lập Báo cáo tài chính hợp nhất.

Thay mặt và đại diện cho Ban Tổng Giám đốc



Lê Quốc Bình
Tổng Giám đốc
Ngày 10 tháng 3 năm 2016



CÔNG TY TNHH KIỂM TOÁN VÀ TƯ VẤN TÀI CHÍNH QUỐC TẾ
International Auditing and Financial Consulting Company Limited

Địa chỉ: Tầng 15, Tòa nhà Center Building - Hapulico Complex, Số 1 Nguyễn Huy Tưởng, Q. Thanh Xuân, Hà Nội
 Address: 15th Floor, Center Building - Hapulico Complex, No. 1 Nguyen Huy Tuong Str., Thanh Xuan Dist., Hanoi
 Tel: + 84 (4) 666 42 777 Fax: + 84 (4) 666 43 777 Email: ifc@ifcvietnam.com.vn Website: www.ifcvietnam.com.vn

Số: 28.03/2016/BCKT-IFC

BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

Kính gửi: Các Cổ đông, Hội đồng Quản trị và Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật Thành phố Hồ Chí Minh

Chúng tôi đã kiểm toán báo cáo tài chính hợp nhất kèm theo của Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật Thành phố Hồ Chí Minh (gọi tắt là "Công ty"), được lập ngày 09 tháng 3 năm 2016, từ trang 4 đến trang 75, bao gồm Bảng cân đối kế toán hợp nhất tại ngày 31 tháng 12 năm 2015, Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất, Báo cáo lưu chuyển tiền tệ hợp nhất cho năm tài chính kết thúc cùng ngày và Bản thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất.

Trách nhiệm của Ban Tổng Giám đốc

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm về việc lập và trình bày trung thực và hợp lý báo cáo tài chính hợp nhất của Công ty theo chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Tổng Giám đốc xác định là cần thiết để đảm bảo cho việc lập và trình bày báo cáo tài chính không có sai sót trọng yếu do gian lận hoặc nhầm lẫn.

Trách nhiệm của Kiểm toán viên

Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra ý kiến về báo cáo tài chính hợp nhất dựa trên kết quả của cuộc kiểm toán. Chúng tôi đã tiến hành kiểm toán theo chuẩn mực kiểm toán Việt Nam. Các chuẩn mực này yêu cầu chúng tôi tuân thủ chuẩn mực và các quy định về đạo đức nghề nghiệp, lập kế hoạch và thực hiện cuộc kiểm toán để đạt được sự đảm bảo hợp lý về việc liệu báo cáo tài chính hợp nhất của Công ty có còn sai sót trọng yếu hay không.

Công việc kiểm toán bao gồm thực hiện các thủ tục nhằm thu thập các bằng chứng kiểm toán về các số liệu và thuyết minh trên báo cáo tài chính hợp nhất. Các thủ tục kiểm toán được lựa chọn dựa trên xét đoán của kiểm toán viên, bao gồm đánh giá rủi ro có sai sót trọng yếu trong báo cáo tài chính do gian lận hoặc nhầm lẫn. Khi thực hiện đánh giá các rủi ro này, kiểm toán viên đã xem xét kiểm soát nội bộ của Công ty liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất trung thực, hợp lý nhằm thiết kế các thủ tục kiểm toán phù hợp với tình hình thực tế, tuy nhiên không nhằm mục đích đưa ra ý kiến về hiệu quả của kiểm soát nội bộ của Công ty. Công việc kiểm toán cũng bao gồm đánh giá tính thích hợp của các chính sách kế toán được áp dụng và tính hợp lý của các ước tính kế toán của Ban Tổng Giám đốc cũng như đánh giá việc trình bày tổng thể báo cáo tài chính hợp nhất.

Chúng tôi tin tưởng rằng các bằng chứng kiểm toán mà chúng tôi đã thu thập được là đầy đủ và thích hợp làm cơ sở cho ý kiến kiểm toán của chúng tôi.

Ý kiến của Kiểm toán viên

Theo ý kiến của chúng tôi, báo cáo tài chính hợp nhất đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2015, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất.



Khúc Đình Dũng
Tổng Giám đốc
 Giấy chứng nhận đăng ký hành nghề
 kiểm toán số 0748-2013-072-1
 Ngày 09 tháng 3 năm 2016

Lương Xuân Trường
Kiểm toán viên
 Giấy chứng nhận đăng ký hành nghề
 kiểm toán số 1741-2013-072-1



Thành viên hãng **agn** International / Member Firm of **agn** International
Kiểm toán/Audit. Kế toán/Accounting. Tư vấn thuế/Tax Consulting. Tài chính/Finance

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN HỢP NHẤT

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2015

MẪU SỐ B 01-DN/HN

Đơn vị: VND

TÀI SẢN	Mã số	Thuyết minh	12/31/2015	1/1/2015
A. TÀI SẢN NGẮN HẠN	100		4,664,570,808,067	3,007,445,891,884
I. Tiền và các khoản tương đương tiền	110	5	1,757,488,542,789	1,567,118,042,293
1. Tiền	111		644,735,111,089	674,886,605,964
2. Các khoản tương đương tiền	112		1,112,753,431,700	892,231,436,329
II. Đầu tư tài chính ngắn hạn	120		480,977,090,626	1,000,161,001
1. Chứng khoán kinh doanh	121		161,001	161,001
3. Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	123	17.c	480,976,929,625	1,000,000,000
III. Các khoản phải thu ngắn hạn	130		1,369,153,537,139	834,207,466,598
1. Phải thu ngắn hạn của khách hàng	131	6.a	510,389,473,797	364,991,518,270
2. Trả trước cho người bán ngắn hạn	132	7	472,623,486,241	153,799,409,650
5. Phải thu về cho vay ngắn hạn	135	8.a	163,597,064,698	172,440,000,000
6. Phải thu ngắn hạn khác	136	9.a	243,376,375,739	156,407,295,914
7. Dự phòng phải thu ngắn hạn khó đòi	137	10.a	(20,832,863,336)	(13,430,757,236)
IV. Hàng tồn kho	140	11	750,861,629,219	519,154,186,641
1. Hàng tồn kho	141		751,900,658,890	519,781,794,213
2. Dự phòng giảm giá hàng tồn kho	149		(1,039,029,671)	(627,607,572)
V. Tài sản ngắn hạn khác	150		306,090,008,294	85,966,035,351
1. Chi phí trả trước ngắn hạn	151	18.a	2,559,970,349	16,672,387,166
2. Thuế GTGT được khấu trừ	152		272,173,150,480	51,474,977,075
3. Thuế và các khoản khác phải thu Nhà nước	153	23.a	31,356,887,465	17,818,671,110
B. TÀI SẢN DÀI HẠN	200		10,401,277,988,748	5,987,004,878,181
I. Các khoản phải thu dài hạn	210		1,370,536,649,689	1,228,017,489,851
1. Phải thu dài hạn của khách hàng	211	6.b	513,557,918,202	764,162,014,150
5. Phải thu về cho vay dài hạn	215	8.b	257,076,247,600	25,650,997,600
6. Phải thu dài hạn khác	216	9.b	644,902,483,887	473,204,478,101
7. Dự phòng phải thu dài hạn khó đòi	219	10.b	(45,000,000,000)	(35,000,000,000)
II. Tài sản cố định	220		2,259,418,050,201	1,442,788,846,699
1. Tài sản cố định hữu hình	221	12	404,363,879,069	86,754,928,385
- Nguyên giá	222		528,200,313,199	145,832,706,303
- Giá trị hao mòn lũy kế	223		(123,836,434,130)	(59,077,777,918)
2. Tài sản cố định thuê tài chính	224	13	12,156,410,000	-
- Nguyên giá	225		12,156,410,000	-
- Giá trị hao mòn lũy kế	226		-	-
3. Tài sản cố định vô hình	227	14	1,842,897,761,132	1,356,033,918,314
- Nguyên giá	228		2,807,921,205,940	1,850,139,377,804
- Giá trị hao mòn lũy kế	229		(965,023,444,808)	(494,105,459,490)
III. Bất động sản đầu tư	230	15	231,291,132,421	235,346,087,222
- Nguyên giá	231		246,879,657,999	246,879,657,999
- Giá trị hao mòn lũy kế	232		(15,588,525,578)	(11,533,570,777)
IV. Tài sản dở dang dài hạn	240		3,723,280,067,538	1,042,536,353,094
2. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	242	16	3,723,280,067,538	1,042,536,353,094
V. Đầu tư tài chính dài hạn	250	17	2,152,607,328,054	1,792,645,606,407
2. Đầu tư vào công ty liên doanh liên kết	252	17.a	1,289,596,145,048	943,146,527,143
3. Đầu tư góp vốn vào đơn vị khác	253	17.b	404,787,604,892	391,275,501,150
4. Dự phòng đầu tư tài chính dài hạn	254	17.b	(2,902,900,000)	(2,902,900,000)
5. Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	255	17.c	461,126,478,114	461,126,478,114
VI. Tài sản dài hạn khác	260		664,144,760,845	245,670,494,908
1. Chi phí trả trước dài hạn	261	18.b	181,358,073,738	175,247,311,267
2. Tài sản thuế thu nhập hoãn lại	262	19.a	4,398,404,198	-
5. Lợi thế thương mại	269	20	478,388,282,909	70,423,183,641
TỔNG CỘNG TÀI SẢN	270		15,065,848,796,815	8,994,450,770,065

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN HỢP NHẤT (tiếp theo)

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2015

NGUỒN VỐN	Mã số	Thuyết minh	12/31/2015	1/1/2015
C. NỢ PHẢI TRẢ	300		10,424,462,192,919	5,777,636,332,771
I. Nợ ngắn hạn	310		1,664,036,717,769	1,482,031,348,746
1. Phải trả người bán ngắn hạn	311	21	185,372,411,709	390,012,291,766
2. Người mua trả tiền trước ngắn hạn	312	22	26,176,869,251	17,998,813,640
3. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	313	23.b	80,890,683,448	93,459,242,336
4. Phải trả người lao động	314		23,219,255,480	18,075,203,095
5. Chi phí phải trả ngắn hạn	315	24	62,924,103,096	29,052,527,325
8. Doanh thu chưa thực hiện ngắn hạn	318		313,182,804	-
9. Phải trả ngắn hạn khác	319	25.a	406,348,442,595	116,738,862,184
10. Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn	320	26.a	717,418,237,021	754,504,822,429
11. Dự phòng phải trả ngắn hạn	321	27	146,050,777,680	48,534,083,235
12. Quỹ khen thưởng, phúc lợi	322		15,322,754,685	13,655,502,736
II. Nợ dài hạn	330		8,760,425,475,150	4,295,604,984,025
6. Doanh thu chưa thực hiện dài hạn	336	28	600,000,000,000	366,599,109
7. Phải trả dài hạn khác	337	25.b	5,330,746,894	44,129,208,200
8. Vay và nợ thuê tài chính dài hạn	338	26.b	7,303,604,738,996	3,072,430,451,317
9. Trái phiếu chuyển đổi	339	29	794,581,779,008	1,178,608,115,361
11. Thuế thu nhập hoãn lại phải trả	341	19.b	56,908,210,252	70,610,038
D. VỐN CHỦ SỞ HỮU	400		4,641,386,603,896	3,216,814,437,294
I. Vốn chủ sở hữu	410	30	4,641,386,603,896	3,216,814,437,294
1. Vốn góp của chủ sở hữu	411		2,280,640,380,000	1,867,549,040,000
- Cổ phiếu phổ thông có quyền biểu quyết	411a		2,280,640,380,000	1,867,549,040,000
2. Thặng dư vốn cổ phần	412		183,887,934,261	176,578,874,261
4. Vốn khác của chủ sở hữu	414		6,660,084,447	6,660,084,447
5. Cổ phiếu quỹ	415		(196,643,412,000)	-
8. Quỹ đầu tư phát triển	418		134,815,131,487	105,344,887,951
11. Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	421		809,955,666,179	525,139,141,171
- Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối lũy kế đến cuối kỳ trước	421a		275,998,419,097	136,970,651,948
- Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối kỳ này	421b		533,957,247,082	388,168,489,223
13. Lợi ích cổ đông không kiểm soát	429		1,422,070,819,522	535,542,409,464
TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN	440		15,065,848,796,815	8,994,450,770,065

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH HỢP NHẤT

Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2015

MẪU SỐ B 02-DN/HN
Đơn vị: VND

CHỈ TIÊU	Mã số	Thuyết minh	2015	2014
1. Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ	01	31	1,774,657,403,704	2,626,126,540,664
2. Các khoản giảm trừ doanh thu	02	31	23,709,668,959	19,655,166,669
3. Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ	10	31	1,750,947,734,745	2,606,471,373,995
4. Giá vốn hàng bán	11	32	1,161,841,229,700	2,300,751,803,976
5. Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ	20		589,106,505,045	305,719,570,019
6. Doanh thu hoạt động tài chính	21	33	1,029,970,200,093	624,343,863,480
7. Chi phí tài chính	22	34	617,916,650,424	246,753,004,656
- Trong đó: Chi phí lãi vay	23		448,932,002,037	231,159,472,420
8. Phần lãi trong công ty liên doanh, liên kết	24		16,893,828,203	61,018,629,673
9. Chi phí bán hàng	25	35	27,649,847,217	19,549,038,739
10. Chi phí quản lý doanh nghiệp	26	36	177,593,029,243	117,413,008,232
11. Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	30		812,811,006,457	607,367,011,545
12. Thu nhập khác	31	37	131,601,507,578	4,320,742,296
13. Chi phí khác	32	38	7,572,732,505	11,313,781,264
14. Lợi nhuận/(lỗ) khác	40		124,028,775,073	(6,993,038,968)
15. Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế	50		936,839,781,530	600,373,972,577
16. Chi phí thuế TNDN hiện hành	51	39	147,913,449,353	56,018,692,568
17. (Thu nhập)/chi phí thuế TNDN hoãn lại	52	19	(2,684,439,405)	70,610,038
18. Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp	60		791,610,771,582	544,284,669,971
19. Lợi nhuận sau thuế của công ty mẹ	61		624,593,504,909	388,168,489,223
20. Lợi nhuận sau thuế của cổ đông không kiểm soát	62		167,017,266,673	156,116,180,748
21. Lãi cơ bản trên cổ phiếu	70	40	2,959	3,353
22. Lãi suy giảm trên cổ phiếu	71	41	2,532	2,033

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT
(Theo phương pháp trực tiếp)

Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2015

MẪU SỐ B 03-DN/HN

Đơn vị: VND

CHỈ TIÊU	Mã số	2015	2014
I. Lưu chuyển tiền từ hoạt động kinh doanh			
1. Tiền thu từ bán hàng, cung cấp dịch vụ và doanh thu khác	01	1,412,259,708,672	1,037,791,655,679
2. Tiền chi trả cho người cung cấp hàng hóa và dịch vụ	02	(1,598,808,575,179)	(816,336,396,512)
3. Tiền chi trả cho người lao động	03	(115,586,996,348)	(77,148,822,390)
4. Tiền lãi vay đã trả	04	(342,835,494,941)	(440,233,032,264)
5. Thuế thu nhập doanh nghiệp đã nộp	05	(136,882,462,012)	(64,072,939,024)
6. Tiền thu khác từ hoạt động kinh doanh	06	816,043,214,611	501,696,582,944
7. Tiền chi khác cho hoạt động kinh doanh	07	(294,268,875,011)	(531,759,554,423)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh	20	(260,079,480,208)	(390,062,505,990)
II. Lưu chuyển tiền từ hoạt động đầu tư			
1. Tiền chi để mua sắm, xây dựng TSCĐ và các tài sản dài hạn khác	21	(2,079,213,506,992)	(481,511,470,646)
2. Tiền thu từ thanh lý, nhượng bán TSCĐ và các tài sản dài hạn khác	22	220,638,957,047	579,353,853,891
3. Tiền chi cho vay, mua các công cụ nợ của đơn vị khác	23	(1,398,196,310,768)	(758,415,199,750)
4. Tiền thu hồi cho vay, bán lại các công cụ nợ của đơn vị khác	24	635,484,646,275	666,042,288,133
5. Tiền chi đầu tư góp vốn vào đơn vị khác	25	(1,756,745,592,365)	(834,457,205,700)
6. Tiền thu hồi đầu tư góp vốn vào đơn vị khác	26	949,620,000,000	664,878,777,171
7. Tiền thu lãi cho vay, cổ tức và lợi nhuận được chia	27	387,075,201,205	295,032,927,290
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư	30	(3,041,336,605,598)	130,923,970,389
III. Lưu chuyển tiền từ hoạt động tài chính			
1. Tiền thu từ phát hành cổ phiếu, nhận vốn góp của cổ đông không kiểm soát	31	381,915,203,771	9,196,820,000
2. Tiền trả vốn góp cho các chủ sở hữu, mua lại cổ phiếu của doanh nghiệp đã phát hành	32	(196,732,132,000)	(5,389,972,614)
3. Tiền thu từ đi vay	33	7,445,938,662,213	4,512,946,532,032
4. Tiền trả nợ gốc vay	34	(3,488,475,470,582)	(3,290,317,484,466)
5. Tiền trả nợ gốc thuê tài chính	35	-	(752,149,575)
6. Cổ tức, lợi nhuận đã trả cho chủ sở hữu	36	(650,860,794,253)	(196,676,661,841)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính	40	3,491,785,469,149	1,029,007,083,536
Lưu chuyển tiền thuần trong năm	50	190,369,383,343	769,868,547,935
Tiền và tương đương tiền đầu năm	60	1,567,118,042,293	797,248,819,452
Ảnh hưởng của thay đổi tỷ giá hối đoái quy đổi ngoại tệ	61	1,117,153	674,906
	70		
Tiền và tương đương tiền cuối năm		1,757,488,542,789	1,567,118,042,293

BÁO CÁO LƯU CHUYÊN TIỀN TỆ HỢP NHẤT (tiếp theo)
(Theo phương pháp trực tiếp)
Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2015

Các thông tin bổ sung cho Báo cáo lưu chuyển tiền tệ hợp nhất

Tiền chi để mua sắm, xây dựng TSCĐ và các tài sản dài hạn khác phát sinh trong năm thể hiện ở mã số 21 chủ yếu là tiền chi đầu tư xây dựng các dự án B.O.T, B.T và BOO đang triển khai.

Dòng tiền chi đầu tư góp vốn vào đơn vị khác trong năm (mã số 25) bao gồm số tiền Công ty đã chi đầu tư vào công ty con là 1.128.843.232.936 VND, chi đầu tư vào Công ty liên kết là 446.561.730.411 VND và chi đầu tư góp vốn và các đơn vị khác là 181.340.629.018 VND.

Dòng tiền thu hồi đầu tư góp vốn vào đơn vị khác trong năm (mã số 26) thể hiện dòng tiền thuần Công ty thu được từ việc chuyển nhượng cổ phần các công ty con cho các cổ đông không kiểm soát của tập đoàn. Cụ thể:

- Tiền thuần Công ty mẹ thu về từ nghiệp vụ chuyển nhượng 30 triệu cổ phiếu Công ty Cổ phần Đầu tư Cầu đường CII (mã cổ phiếu LGC) cho Metro Pacific Tollways Corporation (MPTC), trị giá 640.900.000.000 VND;
- Tiền thuần công ty Cổ phần Hạ tầng nước Sài Gòn thu về từ việc chuyển nhượng 49% số cổ phần của Công ty Cổ phần Cấp thoát nước Củ Chi cho Công ty Cổ phần Đầu tư OMAN Việt Nam (VOI) và Manila Water South Asia Holdings PTE. LTD, trị giá 308.700.000.000 VND;
- Tiền thuần từ việc chuyển nhượng cổ phần công ty con khác trị giá 20.000.000 VND.

Dòng tiền thu từ đi vay phát sinh trong năm (mã số 33) là 7.445.938.662.213 VND, trong đó tổng số tiền vay ngân hàng và các tổ chức khác là 5.755.604.380.287 và tiền thu về từ phát hành trái phiếu trong năm là 1.690.334.281.926 VND.

Tiền trả nợ gốc vay trong năm (mã số 34) là 3.488.475.470.582 VND, trong đó bao gồm tiền thanh toán các khoản vay cho ngân hàng và các tổ chức khác là 3.335.771.660.699 VND và tiền thanh toán trái phiếu là 394.072.067.279 VND.

Trong năm, nhà đầu tư nắm giữ trái phiếu chuyển đổi của Công ty đã thực hiện chuyển đổi tổng trái phiếu trị giá 410.159.000.000 VND thành cổ phiếu. Một khoản tăng vốn chủ sở hữu và giảm nợ vay tương ứng đã được ghi nhận vào Bảng cân đối kế toán hợp nhất mà không làm ảnh hưởng đến các dòng tiền phát sinh của Báo cáo lưu chuyển tiền tệ hợp nhất.



Nguyễn Thị Mai Hương
Người lập biểu
Ngày 09 tháng 3 năm 2016



Nguyễn Thị Mai Hương
Kế toán trưởng



Lê Quốc Bình
Tổng Giám đốc

1. THÔNG TIN KHÁI QUÁT

Hình thức sở hữu vốn

Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật Thành phố Hồ Chí Minh (gọi tắt là “Công ty”) là công ty cổ phần được thành lập theo Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 4103000747 do Sở kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh cấp lần đầu ngày 24 tháng 12 năm 2001 và qua các lần thay đổi. Vốn điều lệ của Công ty là 2.280.704.380.000 VND, được chia thành 228.070.438 cổ phần bằng nhau (tại ngày 31 tháng 12 năm 2014 là 1.867.809.040.000 VND tương ứng với 186.780.904 cổ phần), mệnh giá một cổ phần là 10.000 VND.

Ngành nghề kinh doanh chính và hoạt động chính

Ngành nghề kinh doanh của Công ty là đầu tư xây dựng, khai thác, kinh doanh hạ tầng kỹ thuật đô thị theo phương thức hợp đồng xây dựng - kinh doanh - chuyển giao (B.O.T); hợp đồng xây dựng - chuyển giao (BT); kinh doanh bất động sản; sản xuất, mua bán các thiết bị chuyên dùng trong lĩnh vực thu phí giao thông và xây dựng; xây dựng công trình dân dụng, công nghiệp, công trình giao thông, công trình đường ống thoát nước; kinh doanh hạ tầng nước, môi trường; khai thác, xử lý và cung cấp nước.

Hoạt động chính của Công ty trong năm là đầu tư xây dựng, khai thác, kinh doanh hạ tầng kỹ thuật đô thị theo phương thức hợp đồng xây dựng - kinh doanh - chuyển giao (B.O.T); hợp đồng xây dựng - chuyển giao (BT); đầu tư và quản lý các công ty con kinh doanh trong 5 lĩnh vực chính là đầu tư cầu đường, kinh doanh nước, bất động sản, xây dựng và dịch vụ.

Chu kỳ sản xuất, kinh doanh thông thường:

Chu kỳ sản xuất, kinh doanh thông thường của Công ty được thực hiện trong thời gian không quá 12 tháng.

Các sự kiện quan trọng đã xảy ra trong năm

Công ty đã thực hiện chuyển nhượng các khoản đầu tư vào các Công ty dự án cầu đường như Công ty TNHH MTV BOT tỉnh Ninh Thuận; Công ty Cổ phần Đầu tư và Phát triển Xây dựng Ninh Thuận; Công ty CP Đầu tư và Xây dựng Xa Lộ Hà Nội và Công ty TNHH BOT Rạch Miễu cho Công ty Cổ phần Đầu tư Cầu đường CII tiếp tục đầu tư và quản lý.

Công ty đã đặt mua thành công 3.974.780 cổ phiếu Công ty Cổ phần Hạ tầng Nước Sài Gòn (SII), nâng tỷ lệ sở hữu từ 49,13% lên 55,94%. Công ty SII trở thành công ty con của Công ty bắt đầu từ ngày 29 tháng 5 năm 2015.

Ngày 14 tháng 1 năm 2015, Công ty đã ký hợp đồng chuyển nhượng 30 triệu cổ phiếu Công ty Cổ phần Đầu tư Cầu đường CII (mã cổ phiếu LGC) đồng thời phát hành 1.020 tỷ đồng trái phiếu hoán đổi cổ phiếu LGC cho MPTC. Việc phát hành trái phiếu hoán đổi được tiến hành thành 2 đợt. Đến ngày 31 tháng 12 năm 2015, Công ty đã hoàn tất việc chuyển nhượng 30 triệu cổ phiếu LGC và phát hành thành công 2 đợt trái phiếu hoán đổi với tổng giá trị phát hành là 1.291.976.300.900 VND.

Ngày 9 tháng 7 năm 2015, Công ty đã phát hành thành công 462.851 trái phiếu hoán đổi cổ phần Công ty BOT Trung Lương – Mỹ Thuận cho VIAC (No. 1) Limited Partnership với tổng mệnh giá là 462.851.000.000 VND.

Trong năm, Công ty đã đặt mua thành công 8.565.960 cổ phiếu Công ty Cổ phần Đầu tư Năm Bảy Bảy (mã cổ phiếu NBB), nâng tỷ lệ sở hữu lên 24,98%, NBB trở thành công ty liên kết của Công ty bắt đầu từ ngày 31 tháng 3 năm 2015.

THÔNG TIN KHAI QUÁT (tiếp theo)

Ngày 21 tháng 7 năm 2015, Công ty Cổ phần Đầu tư Cầu đường CII (CII B&R) đã phát hành 1.200.000.000 VND trái phiếu chuyển đổi cho Công ty để hoán đổi các khoản nợ mà CII B&R phải trả cho Công ty. Giá chuyển đổi là 10.000 VND/cổ phiếu. Ngày 28 tháng 8 năm 2015, Công ty đã thực hiện chuyển đổi toàn bộ trái phiếu phát hành thành 120.000.000 cổ phiếu LGC.

Ngày 24 tháng 12 năm 2015, Hội đồng Quản trị Công ty đã phê duyệt nghị quyết thành lập doanh nghiệp dự án là Công ty TNHH MTV Khu Bắc Thủ Thiêm với số vốn điều lệ là 340 tỷ VND để triển khai thực hiện dự án BT Xây dựng hạ tầng kỹ thuật Khu dân cư phía Bắc và hoàn thiện đường trục Bắc – Nam trong khu đô thị mới Thủ Thiêm.

Trong năm, các trái chủ do Goldman Sachs Asset Management quản lý đã thực hiện chuyển đổi toàn bộ 15.000.000 USD trái phiếu phát hành vào tháng 1 năm 2011 thành 32.964.500 cổ phiếu CII, giá chuyển đổi là 10.000 VND/cổ phiếu. Toàn bộ số dư trái phiếu chuyển đổi trị giá 25.000.000 USD do Goldman Sachs Asset Management quản lý cũng đã được thực hiện chuyển đổi thành công vào ngày 26 tháng 1 năm 2016.

Ngày 12 tháng 6 năm 2015, Công ty đã thực hiện chuyển đổi đợt 2 cho 80.514 trái phiếu với tổng mệnh giá là 80.514.000.000 VND, phát hành năm 2014 thành 7.318.634,00 cổ phiếu, giá chuyển đổi là 11.000 VND/cổ phiếu.

Như vậy, qua các lần chuyển đổi trái phiếu trong năm, tổng vốn điều lệ của Công ty đã tăng 402.831.340.000 VND, tương đương với 40.283.134 cổ phần.

Ngoài ra, trong năm Công ty cũng đã thực hiện phát hành thành công 1.026.000 cổ phần theo chương trình sở hữu cổ phiếu của nhân viên (ESOP), tương đương với tổng mệnh giá là 10.260.000.000 VND.

Ngày 20 tháng 10 năm 2015, Đại hội Cổ đông bất thường của Công ty đã chấp thuận cho Công ty mua lại tối đa 50 triệu cổ phiếu để làm cổ phiếu quỹ với thời hạn mua đến ngày 31 tháng 12 năm 2016. Đến ngày 31 tháng 12 năm 2015, Công ty đã mua lại thành công 9.810.000 cổ phiếu với tổng giá mua là 196.643.412.000 VND.

THÔNG TIN KHAI QUÁT (tiếp theo)**Cấu trúc doanh nghiệp**

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2015, Công ty đang đầu tư trực tiếp vào bảy (07) công ty con và năm (05) công ty liên doanh, liên kết. Thông tin chi tiết về các công ty được đầu tư này như sau:

	Nơi thành lập và hoạt động	Tỷ lệ lợi ích (%)	Tỷ lệ quyền biểu quyết (%)	Hoạt động chính
Các công ty con				
1. Công ty Cổ phần Hạ tầng nước Sài Gòn	TP. Hồ Chí Minh	55,94%	55,94%	Kinh doanh hạ tầng nước, môi trường
2. Công ty Cổ phần Đầu tư Cầu đường CII	TP. Hồ Chí Minh	81,51%	81,51%	Đầu tư vào các dự án cầu đường
3. Công ty Cổ phần Xây dựng Hạ tầng CII	TP. Hồ Chí Minh	99,54%	99,54%	Thi công xây dựng công trình giao thông, hạ tầng kỹ thuật
4. Công ty CP Đầu tư Cao ốc Văn phòng Điện Biên Phủ	TP. Hồ Chí Minh	100%	90%	Kinh doanh bất động sản.
5. Công ty TNHH MTV Địa ốc Lữ gia	TP. Hồ Chí Minh	100%	100%	Kinh doanh bất động sản: Cho thuê văn phòng
6. Công ty Cổ phần Đầu tư và Xây dựng Cầu đường Bình Triệu	TP. Hồ Chí Minh	98,85%	98,85%	Xây dựng, lắp đặt các công trình giao thông, cấp-thoát nước, thu phí giao thông cầu Bình Triệu
7. Công ty TNHH MTV Dịch vụ Hạ tầng CII	TP. Hồ Chí Minh	100%	100%	Cung cấp các dịch vụ thu phí giao thông, dịch vụ hạ tầng
Các công ty liên doanh, liên kết				
1. Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật Vinaphil	TP. Hồ Chí Minh	49,5%	49,5%	Kinh doanh hạ tầng nước, môi trường
2. Công ty Cổ phần Đầu tư Năm Bầy Bầy	TP. Hồ Chí Minh	24,98%	24,98%	Kinh doanh bất động sản
3. Công ty Cổ phần Nước Tân Hiệp	TP. Hồ Chí Minh	43%	43%	Khai thác, xử lý và cung cấp nước
4. Công ty Cổ phần Hòa Phú	TP. Hồ Chí Minh	28,95%	28,95%	Đầu tư xây dựng, khai thác, kinh doanh hạ tầng công nghiệp
5. Công ty Cổ phần Bến bãi Vận tải Sài Gòn	TP. Hồ Chí Minh	36,41%	36,41%	Vận tải hành khách

Cấu trúc doanh nghiệp (tiếp theo)

Ngoài các công ty đang đầu tư trực tiếp, Công ty cũng thực hiện đầu tư gián tiếp vào các công ty con và công ty liên doanh, liên kết thông qua các công ty con khác như sau:

	Nơi thành lập và hoạt động	Tỷ lệ lợi ích gián tiếp (%)	Tỷ lệ quyền biểu quyết (%)	Hoạt động chính
Các công ty đầu tư gián tiếp thông qua công ty Cổ phần Hạ tầng Nước Sài Gòn				
<u>Công ty con</u>				
1. Công ty Cổ phần Kỹ thuật Enviro	TP. Hồ Chí Minh	47,55%	85%	Lắp đặt hệ thống cấp thoát nước
2. Công ty Cổ phần Cấp nước Sài Gòn - Đankia	Tỉnh Lâm Đồng	50,35%	90%	Khai thác, xử lý và cung cấp nước
3. Công ty Cổ phần Cấp nước Sài Gòn Pleiku	Tỉnh Gia Lai	30,20%	55,00%	Khai thác, xử lý và cung cấp nước
4. Công ty Cổ phần Cấp thoát nước Củ Chi	TP. Hồ Chí Minh	28,52%	50,98%	Khai thác, xử lý và cung cấp nước
5. Công ty Cổ phần Giải pháp mạng nước châu Á	TP. Hồ Chí Minh	28,53%	51%	Cung cấp dịch vụ tư vấn quản lý và chống thất thoát nước
6. Công ty Cổ phần Nước Sài Gòn - Cần Thơ	TP. Hồ Chí Minh	55,94%	51%	Khai thác, xử lý và cung cấp nước.
<u>Công ty liên kết</u>				
1. Công ty Cổ phần Cấp thoát nước Long An	Tỉnh Long An	14,41%	25,77%	Khai thác, cung cấp nước sạch, sản xuất nước đóng chai
2. Công ty Cổ phần Cấp nước Tân Hòa	TP. Hồ Chí Minh	16,03%	28,66%	Cung cấp dịch vụ thu hộ tiền nước sinh hoạt
3. Công ty Cổ phần Cấp Nước Cần Thơ	TP. Cần Thơ	17,46%	31,56%	Khai thác, xử lý và cung cấp nước
Các công ty đầu tư gián tiếp thông qua công ty Cổ phần Đầu tư Cầu đường CII				
<u>Công ty con</u>				
1. Công ty Cổ phần Đầu tư và Xây dựng Xa Lộ Hà Nội	TP. Hồ Chí Minh	41,57%	51,00%	Đầu tư xây dựng dự án B.O.T mở rộng Xa lộ Hà Nội
2. Công ty Cổ phần Đầu tư và Phát triển XD Ninh Thuận	TP. Hồ Chí Minh và tỉnh Ninh Thuận	81,50%	99,99%	Đầu tư, thu phí giao thông hoàn vốn dự án B.O.T mở rộng Quốc lộ 1A đoạn qua Tp. Phan Rang - Tháp Chàm, giai đoạn 1

Cấu trúc doanh nghiệp (tiếp theo)

	Nơi thành lập và hoạt động	Tỷ lệ lợi ích gián tiếp (%)	Tỷ lệ quyền biểu quyết (%)	Hoạt động chính
3. Công ty TNHH MTV BOT Tỉnh Ninh Thuận	TP. Hồ Chí Minh và tỉnh Ninh Thuận	81,51%	100%	Đầu tư, thu phí giao thông hoàn vốn dự án B.O.T mở rộng Quốc lộ 1A đoạn qua Tp. Phan Rang - Tháp Chàm, giai đoạn 2
4. Công ty Cổ phần Xây dựng Cầu Sài Gòn	TP. Hồ Chí Minh	83,34%	99,98%	Đầu tư xây dựng dự án B.T Cầu Sài Gòn
5. Công ty Cổ phần Cơ khí điện Lữ gia	TP. Hồ Chí Minh	80,54%	98,81%	Sản xuất, lắp đặt thiết bị điện
6. Công ty Cổ phần Cầu đường Hiền An Bình	TP. Hồ Chí Minh	81,50%	99,99%	Đầu tư xây dựng các dự án cầu đường
7. Công ty TNHH Đầu tư Hạ tầng VRG	Tỉnh Bình Dương	81,50%	99,99%	Đầu tư, thu phí giao thông hoàn vốn Dự án đầu tư nâng cấp mở rộng đường ĐT 741

Công ty liên doanh, liên kết

1. Công ty TNHH BOT cầu rạch Miếu	Tỉnh Bến Tre	40,55%	49,75%	Đầu tư, thu phí giao thông hoàn vốn xây dựng cầu Rạch Miếu
2. Công ty Cổ phần BOT Trung Lương - Mỹ Thuận	TP. Hồ Chí Minh	12,23%	15%	Đầu tư xây dựng đường cao tốc Trung Lương - Mỹ Thuận

Các công ty đầu tư gián tiếp thông qua công ty Cổ phần Xây dựng Hạ tầng CII

Công ty con

1. Công ty TNHH MTV NBB Quảng Ngãi	Tỉnh Quảng Ngãi	99,54%	100%	Khai thác, sản xuất kinh doanh các loại đất, đá
------------------------------------	-----------------	--------	------	---

Công ty liên kết

1. Công ty Cổ phần Tư vấn và Kiểm định Xây dựng	TP. Hồ Chí Minh	32,36%	32,52%	Tư vấn và kiểm định xây dựng
---	-----------------	--------	--------	------------------------------

Thuyết minh về khả năng so sánh thông tin trên Báo cáo tài chính hợp nhất

Như đã trình bày tại Thuyết minh số 03, kể từ ngày 1 tháng 1 năm 2015, Công ty đã áp dụng chế độ kế toán doanh nghiệp theo Thông tư 200/2014/TT-BTC (“Thông tư 200”) hướng dẫn chế độ kế toán cho doanh nghiệp và Thông tư số 202/2014/TT-BTC (“Thông tư 202”) hướng dẫn phương pháp lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất. Theo đó, Công ty đã thực hiện trình bày lại một số chỉ tiêu trên Bảng cân đối kế toán hợp nhất tại ngày 1 tháng 1 năm 2015 theo quy định của Thông tư 200 và Thông tư 202, do đó số liệu của Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2015 là có thể so sánh được với số liệu tương ứng của năm 2014. Chi tiết các khoản mục được trình bày lại được thể hiện tại Thuyết minh số 45.

2. CƠ SỞ LẬP BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT VÀ NĂM TÀI CHÍNH

Cơ sở lập Báo cáo tài chính hợp nhất

Báo cáo tài chính hợp nhất kèm theo được trình bày bằng Đồng Việt Nam (VND), theo nguyên tắc giá gốc và phù hợp với chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất.

Báo cáo tài chính hợp nhất kèm theo không nhằm phản ánh tình hình tài chính, kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ theo các nguyên tắc và thông lệ kế toán được chấp nhận chung tại các nước khác ngoài Việt Nam.

Năm tài chính

Năm tài chính của Công ty bắt đầu từ ngày 01 tháng 01 và kết thúc vào ngày 31 tháng 12.

3. ÁP DỤNG HƯỚNG DẪN KẾ TOÁN MỚI

Ngày 22 tháng 12 năm 2014, Bộ Tài chính đã ban hành Thông tư số 200/2014/TT-BTC (“Thông tư 200”) hướng dẫn chế độ kế toán cho doanh nghiệp và Thông tư số 202/2014/TT-BTC (“Thông tư 202”) hướng dẫn phương pháp lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất. Các thông tư này có hiệu lực cho năm tài chính bắt đầu vào hoặc sau ngày 01 tháng 01 năm 2015. Thông tư 200 thay thế cho các quy định về chế độ kế toán doanh nghiệp ban hành theo Quyết định số 15/2006/QĐ-BTC ngày 20 tháng 3 năm 2006 và Thông tư số 244/2009/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2009 của Bộ Tài chính. Thông tư 202 thay thế cho phần XIII - Thông tư số 161/2007/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2007 của Bộ Tài chính hướng dẫn lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất theo Chuẩn mực kế toán Việt Nam số 25 “Báo cáo tài chính hợp nhất và kế toán các khoản đầu tư vào công ty con”. Ban Tổng Giám đốc đã áp dụng Thông tư 200 và Thông tư 202 trong việc lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2015.

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU

Sau đây là các chính sách kế toán chủ yếu được Công ty áp dụng trong việc lập Báo cáo tài chính hợp nhất:

Ước tính kế toán

Việc lập báo cáo tài chính tuân thủ theo chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất yêu cầu Ban Tổng Giám đốc phải có những ước tính và giả định ảnh hưởng đến số liệu báo cáo về công nợ, tài sản và việc trình bày các khoản công nợ và tài sản tiềm tàng tại ngày lập báo cáo tài chính cũng như các số liệu báo cáo về doanh thu và chi phí trong suốt kỳ hoạt động. Mặc dù các ước tính kế toán được lập bằng tất cả sự hiểu biết của Ban Tổng Giám đốc, số thực tế phát sinh có thể khác với các ước tính, giả định đặt ra.

Cơ sở hợp nhất báo cáo tài chính

Báo cáo tài chính hợp nhất bao gồm báo cáo tài chính của Công ty và báo cáo tài chính của các công ty do Công ty kiểm soát (các công ty con) được lập cho cùng kỳ kế toán. Việc kiểm soát này đạt được khi Công ty có khả năng kiểm soát các chính sách tài chính và hoạt động của các công ty nhận đầu tư nhằm thu được lợi ích từ hoạt động của các công ty này.

Kết quả hoạt động kinh doanh của các công ty con được mua lại hoặc bán đi trong kỳ được trình bày trong Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất từ ngày mua hoặc cho đến ngày bán khoản đầu tư ở công ty con đó.

Cơ sở hợp nhất báo cáo tài chính (tiếp theo)

Trong trường hợp cần thiết, báo cáo tài chính của các công ty con được điều chỉnh để các chính sách kế toán được áp dụng tại Công ty và các công ty con là giống nhau.

Tất cả các nghiệp vụ và số dư giữa các công ty trong cùng tập đoàn được loại bỏ khi hợp nhất báo cáo tài chính.

Lợi ích của cổ đông không kiểm soát trong tài sản thuần của công ty con hợp nhất được xác định là một chỉ tiêu riêng biệt tách khỏi phần vốn chủ sở hữu của cổ đông của công ty mẹ và được trình bày là một chỉ tiêu thuộc phần vốn chủ sở hữu trong Bảng cân đối kế toán hợp nhất. Lợi ích của cổ đông không kiểm soát bao gồm giá trị các lợi ích của cổ đông không kiểm soát tại ngày hợp nhất kinh doanh ban đầu và phần lợi ích của cổ đông không kiểm soát trong sự biến động của tổng vốn chủ sở hữu kể từ ngày hợp nhất kinh doanh. Các khoản lỗ phát sinh tại công ty con phải được phân bổ tương ứng với phần sở hữu của cổ đông không kiểm soát, kể cả trường hợp số lỗ đó lớn hơn phần sở hữu của cổ đông không kiểm soát trong tài sản thuần của công ty con.

Hợp nhất kinh doanh

Tài sản, công nợ và công nợ tiềm tàng của công ty con được xác định theo giá trị hợp lý tại ngày mua công ty con. Bất kỳ khoản phụ trội nào giữa giá mua và tổng giá trị hợp lý của tài sản được mua được ghi nhận là lợi thế thương mại. Bất kỳ khoản thiếu hụt nào giữa giá mua và tổng giá trị hợp lý của tài sản được mua được ghi nhận vào kết quả hoạt động kinh doanh của kỳ kế toán phát sinh hoạt động mua công ty con.

Lợi ích của cổ đông không kiểm soát tại ngày hợp nhất kinh doanh ban đầu được xác định trên cơ sở tỷ lệ của cổ đông không kiểm soát trong tổng giá trị hợp lý của tài sản, công nợ và công nợ tiềm tàng được ghi nhận.

Đầu tư vào công ty liên kết

Công ty liên kết là một công ty mà Công ty có ảnh hưởng đáng kể nhưng không phải là công ty con hay công ty liên doanh của Công ty. Ảnh hưởng đáng kể thể hiện ở quyền tham gia vào việc đưa ra các quyết định về chính sách tài chính và hoạt động của bên nhận đầu tư nhưng không có ảnh hưởng về mặt kiểm soát hoặc đồng kiểm soát những chính sách này.

Khoản đầu tư vào công ty liên kết được hợp nhất trong báo cáo tài chính theo phương pháp vốn chủ sở hữu. Theo phương pháp này, giá trị của khoản đầu tư ban đầu được ghi nhận theo giá gốc, sau đó được điều chỉnh theo những thay đổi trong phần sở hữu của Công ty trong phần tài sản thuần của công ty liên kết sau ngày mua khoản đầu tư. Các khoản lỗ của công ty liên kết vượt quá khoản góp vốn của Công ty tại công ty liên kết đó (bao gồm bất kể các khoản góp vốn dài hạn mà về thực chất tạo thành đầu tư thuần của Công ty tại công ty liên kết đó) không được ghi nhận.

Trong trường hợp một công ty thành viên của Công ty thực hiện giao dịch với một công ty liên kết với Công ty, lãi/lỗ chưa thực hiện tương ứng với phần góp vốn của Công ty vào công ty liên kết, được loại trừ khỏi báo cáo tài chính hợp nhất.

Góp vốn liên doanh

Các khoản góp vốn liên doanh là thỏa thuận trên cơ sở ký kết hợp đồng mà theo đó Công ty và các bên tham gia thực hiện hoạt động kinh tế trên cơ sở đồng kiểm soát. Cơ sở đồng kiểm soát được hiểu là việc đưa ra các quyết định mang tính chiến lược liên quan đến các chính sách hoạt động và tài chính của đơn vị liên doanh phải có sự đồng thuận của các bên tham gia liên doanh.

Góp vốn liên doanh (tiếp theo)

Các thỏa thuận góp vốn liên doanh liên quan đến việc thành lập một cơ sở kinh doanh độc lập trong đó có các bên tham gia góp vốn liên doanh được gọi là cơ sở kinh doanh đồng kiểm soát. Công ty lập báo cáo về các khoản lợi ích trong các cơ sở kinh doanh đồng kiểm soát theo phương pháp vốn chủ sở hữu.

Lợi thế thương mại

Lợi thế thương mại trên báo cáo tài chính hợp nhất là phần phụ trội giữa mức giá phí hợp nhất kinh doanh so với phần lợi ích của Công ty trong tổng giá trị hợp lý của tài sản, công nợ và công nợ tiềm tàng của công ty con, công ty liên kết, hoặc đơn vị góp vốn liên doanh tại ngày thực hiện nghiệp vụ đầu tư.

Lợi thế thương mại từ việc mua công ty con được ghi nhận là một loại tài sản dài hạn trong Bảng cân đối kế toán hợp nhất, được khấu hao theo phương pháp đường thẳng trên thời gian hữu dụng ước tính là khoảng 10 năm. Khi bán công ty con, giá trị còn lại của khoản lợi thế thương mại chưa khấu hao hết được tính vào khoản lãi/lỗ do nghiệp vụ nhượng bán công ty tương ứng.

Lợi thế kinh doanh có được từ việc mua công ty liên kết và cơ sở kinh doanh đồng kiểm soát được tính vào giá trị ghi sổ của công ty liên kết và cơ sở kinh doanh đồng kiểm soát. Công ty không phân bổ dần khoản lợi thế thương mại này.

Lãi từ nghiệp vụ mua giá rẻ

Lãi từ nghiệp vụ mua giá rẻ là phần phụ trội lợi ích của Công ty trong tổng giá trị hợp lý của tài sản, công nợ và công nợ tiềm tàng đánh giá được của công ty con, công ty liên kết, và cơ sở kinh doanh đồng kiểm soát tại ngày phát sinh nghiệp vụ mua công ty so với giá phí hợp nhất kinh doanh. Lãi từ nghiệp vụ mua giá rẻ được ghi nhận ngay vào Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất tại thời điểm phát sinh.

Công cụ tài chính***Ghi nhận ban đầu***

Tài sản tài chính: Tại ngày ghi nhận ban đầu, tài sản tài chính được ghi nhận theo giá gốc cộng các chi phí giao dịch có liên quan trực tiếp đến việc mua sắm tài sản tài chính đó. Tài sản tài chính của Công ty bao gồm tiền, các khoản tương đương tiền, các khoản phải thu về cho vay, các khoản phải thu khách hàng, các khoản ký cược, ký quỹ, phải thu khác và các khoản đầu tư tài chính.

Công nợ tài chính: Tại ngày ghi nhận ban đầu, công nợ tài chính được ghi nhận theo giá gốc cộng các chi phí giao dịch có liên quan trực tiếp đến việc phát hành công nợ tài chính đó. Công nợ tài chính của Công ty bao gồm các khoản phải trả người bán, phải trả khác, các khoản chi phí phải trả, dự phòng phải trả, các khoản vay và trái phiếu phát hành.

Đánh giá lại sau ghi nhận ban đầu

Hiện tại, chưa có quy định về đánh giá lại công cụ tài chính sau ghi nhận ban đầu.

Tiền và các khoản tương đương tiền

Tiền và các khoản tương đương tiền bao gồm tiền mặt tại quỹ, các khoản tiền gửi không kỳ hạn, các khoản đầu tư ngắn hạn, có khả năng thanh khoản cao, dễ dàng chuyển đổi thành tiền và ít rủi ro liên quan đến việc biến động giá trị.

Các khoản đầu tư tài chính

Chứng khoán kinh doanh

Chứng khoán kinh doanh là các chứng khoán được Công ty nắm giữ với mục đích kinh doanh. Chứng khoán kinh doanh được ghi nhận bắt đầu từ ngày Công ty có quyền sở hữu và được xác định giá trị ban đầu theo giá trị hợp lý của các khoản thanh toán tại thời điểm giao dịch phát sinh cộng các chi phí liên quan đến giao dịch mua chứng khoán kinh doanh. Tại các kỳ kế toán tiếp theo, các khoản đầu tư chứng khoán kinh doanh được ghi nhận theo giá gốc trừ các khoản dự phòng giảm giá chứng khoán.

Dự phòng giảm giá chứng khoán kinh doanh được trích lập theo các quy định về kế toán hiện hành. Theo đó, Công ty được phép trích lập dự phòng cho các khoản đầu tư chứng khoán kinh doanh có giá trị ghi sổ cao hơn giá thị trường tại ngày khóa sổ lập báo cáo tài chính.

Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn

Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn là các khoản đầu tư mà Công ty có ý định và khả năng nắm giữ đến ngày đáo hạn. Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn bao gồm: các khoản tiền gửi ngân hàng có kỳ hạn trên 3 tháng (bao gồm cả các loại tín phiếu, kỳ phiếu), trái phiếu, cổ phiếu ưu đãi bên phát hành bắt buộc phải mua lại tại một thời điểm nhất định trong tương lai và các khoản cho vay nắm giữ đến ngày đáo hạn với mục đích thu lãi hàng kỳ và các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn khác.

Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn được ghi nhận bắt đầu từ ngày mua và được xác định giá trị ban đầu theo giá mua và các chi phí liên quan đến giao dịch mua các khoản đầu tư. Thu nhập lãi từ các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn từ sau ngày mua được ghi nhận vào Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh trên cơ sở dồn tích. Lãi và các khoản lợi ích khác mà Công ty được hưởng trước khi nắm giữ khoản đầu tư được ghi giảm trừ vào giá gốc tại thời điểm mua.

Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn được xác định theo giá gốc trừ đi dự phòng phải thu khó đòi. Dự phòng phải thu khó đòi của các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn được trích lập theo các quy định kế toán hiện hành.

Các khoản cho vay

Các khoản cho vay được xác định theo giá gốc trừ đi các khoản dự phòng phải thu khó đòi. Dự phòng phải thu khó đòi các khoản cho vay của Công ty được trích lập theo các quy định kế toán hiện hành.

Đầu tư vào công cụ vốn của đơn vị khác

Đầu tư vào công cụ vốn của đơn vị khác phản ánh các khoản đầu tư công cụ vốn nhưng Công ty không có quyền kiểm soát, đồng kiểm soát hoặc có ảnh hưởng đáng kể đối với bên nhận đầu tư.

Khoản đầu tư vào công cụ vốn của đơn vị khác được phản ánh theo giá gốc trừ các khoản dự phòng giảm giá đầu tư. Dự phòng giảm giá đầu tư vào công cụ vốn của đơn vị khác được trích lập theo quy định tại Thông tư số 89/2013/TT-BTC ngày 28 tháng 6 năm 2013 của Bộ Tài chính.

Nợ phải thu

Nợ phải thu là số tiền có thể thu hồi của khách hàng hoặc các đối tượng khác. Nợ phải thu được trình bày theo giá trị ghi sổ trừ đi các khoản dự phòng phải thu khó đòi.

Dự phòng phải thu khó đòi được trích lập cho những khoản phải thu đã quá hạn thanh toán theo cam kết hoặc các khoản phải thu mà người nợ khó có khả năng thanh toán do bị thanh lý, phá sản hay các khó khăn tương tự.

Hàng tồn kho

Hàng tồn kho được xác định trên cơ sở giá thấp hơn giữa giá gốc và giá trị thuần có thể thực hiện được. Giá gốc hàng tồn kho bao gồm chi phí nguyên vật liệu trực tiếp, chi phí lao động trực tiếp và chi phí sản xuất chung, nếu có, để có được hàng tồn kho ở địa điểm và trạng thái hiện tại. Giá gốc của hàng tồn kho được xác định theo phương pháp bình quân gia quyền. Giá trị thuần có thể thực hiện được được xác định bằng giá bán ước tính trừ các chi phí ước tính để hoàn thành sản phẩm cùng chi phí tiếp thị, bán hàng và phân phối phát sinh.

Dự phòng giảm giá hàng tồn kho của Công ty được trích lập theo các quy định kế toán hiện hành. Theo đó, Công ty được phép trích lập dự phòng giảm giá hàng tồn kho lỗi thời, hỏng, kém phẩm chất và trong trường hợp giá gốc của hàng tồn kho cao hơn giá trị thuần có thể thực hiện được tại ngày kết thúc niên độ kế toán.

Tài sản cố định hữu hình và khấu hao

Tài sản cố định hữu hình được trình bày theo nguyên giá trừ giá trị hao mòn lũy kế.

Nguyên giá tài sản cố định hữu hình bao gồm giá mua và toàn bộ các chi phí khác liên quan trực tiếp đến việc đưa tài sản vào trạng thái sẵn sàng sử dụng.

Nguyên giá tài sản cố định hữu hình do tự làm, tự xây dựng bao gồm chi phí xây dựng, chi phí sản xuất thực tế phát sinh cộng chi phí lắp đặt và chạy thử.

Tài sản cố định hữu hình được khấu hao theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời gian hữu dụng ước tính, cụ thể như sau:

	Số năm
Nhà cửa, vật kiến trúc	10 - 50
Máy móc và thiết bị	03 - 20
Thiết bị, dụng cụ quản lý	03 - 08
Phương tiện vận tải	05 - 11

Thuê tài sản

Thuê tài sản bao gồm thuê tài chính và thuê hoạt động.

Một khoản thuê được xem là thuê tài chính khi phần lớn các quyền lợi và rủi ro về quyền sở hữu tài sản được chuyển sang cho người đi thuê. Tất cả các khoản thuê khác được xem là thuê hoạt động.

Công ty ghi nhận tài sản thuê tài chính là tài sản của Công ty theo giá trị hợp lý của tài sản thuê tại thời điểm khởi đầu thuê tài sản hoặc theo giá trị hiện tại của khoản thanh toán tiền thuê tối thiểu, nếu giá trị này thấp hơn. Nợ phải trả bên cho thuê tương ứng được ghi nhận trên Bảng cân đối kế toán hợp nhất như một khoản nợ phải trả về thuê tài chính. Các khoản thanh toán tiền thuê được chia thành chi phí tài chính và khoản phải trả nợ gốc nhằm đảm bảo tỷ lệ lãi suất định kỳ cố định trên số dư nợ còn lại. Chi phí thuê tài chính được ghi nhận vào kết quả hoạt động kinh doanh, trừ khi các chi phí này trực tiếp hình thành nên tài sản đi thuê, trong trường hợp đó sẽ được vốn hóa theo chính sách kế toán của Công ty về chi phí đi vay (xem trình bày dưới đây).

Một khoản thuê được xem là thuê hoạt động khi bên cho thuê vẫn được hưởng phần lớn các quyền lợi và phải chịu rủi ro về quyền sở hữu tài sản. Chi phí thuê hoạt động được ghi nhận vào Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất theo phương pháp đường thẳng trong suốt thời gian thuê. Các khoản tiền nhận được hoặc phải thu nhằm tạo điều kiện ký kết hợp đồng thuê hoạt động cũng được ghi nhận theo phương pháp đường thẳng trong suốt thời gian thuê.

Các tài sản đi thuê tài chính được khấu hao trên thời gian hữu dụng ước tính tương tự như áp dụng với tài sản thuộc sở hữu của Công ty hoặc trên thời gian đi thuê, trong trường hợp thời gian này ngắn hơn.

Tài sản cố định vô hình và khấu hao

Tài sản cố định vô hình được trình bày trong Bảng cân đối kế toán hợp nhất theo nguyên giá trừ giá trị hao mòn lũy kế.

Tài sản cố định vô hình của Công ty bao gồm giá trị quyền thu phí giao thông, giá trị quyền sử dụng đất, quyền khai thác khoáng sản và phần mềm máy tính

Quyền thu phí giao thông có được từ các hợp đồng B.O.T ký giữa Công ty và các cơ quan địa phương của Nhà nước được ghi nhận theo giá trị quyết toán của dự án trên cơ sở là các chi phí mà Công ty đã bỏ ra để thực hiện đầu tư vào dự án.

Quyền thu phí giao thông được khấu hao theo phương pháp tỷ trọng doanh thu. Giá trị trích khấu hao hàng năm được tính bằng nguyên giá nhân với tỷ lệ giữa doanh thu thu được hàng năm và tổng doanh thu ước tính.

Quyền sử dụng đất có thời hạn được khấu hao theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời gian sử dụng của lô đất. Quyền sử dụng đất lâu dài theo quy định hiện hành không tính khấu hao.

Quyền khai thác khoáng sản được ghi nhận dựa trên các chi phí mà Công ty đã bỏ ra và được khấu hao theo phương pháp đường thẳng trong khoảng thời gian mà Công ty được quyền khai thác.

Phần mềm vi tính được khấu hao theo phương pháp đường thẳng trong khoảng thời gian từ 5 đến 10 năm.

Bất động sản đầu tư

Bất động sản đầu tư bao gồm quyền sử dụng đất và nhà xưởng, vật kiến trúc do công ty nắm giữ nhằm mục đích thu lợi từ việc cho thuê hoặc chờ tăng giá. Bất động sản đầu tư cho thuê được trình bày theo nguyên giá trừ giá trị hao mòn lũy kế. Bất động sản đầu tư chờ tăng giá được trình bày theo nguyên giá trừ suy giảm giá trị. Nguyên giá của bất động sản đầu tư được mua bao gồm giá mua và các chi phí liên quan trực tiếp như phí dịch vụ tư vấn về luật pháp liên quan, thuế trước bạ và chi phí giao dịch liên quan khác. Nguyên giá bất động sản đầu tư tự xây là giá trị quyết toán công trình hoặc các chi phí liên quan trực tiếp của bất động sản đầu tư.

Bất động sản đầu tư cho thuê được khấu hao theo phương pháp đường thẳng trên thời gian hữu dụng ước tính tương tự như áp dụng với tài sản thuộc sở hữu của Công ty. Công ty không trích khấu hao đối với bất động sản đầu tư nắm giữ chờ tăng giá.

Chi phí xây dựng cơ bản dở dang

Các tài sản đang trong quá trình xây dựng phục vụ mục đích sản xuất, cho thuê, quản trị hoặc cho bất kỳ mục đích nào khác được ghi nhận theo giá gốc. Chi phí này bao gồm chi phí dịch vụ và chi phí lãi vay có liên quan phù hợp với chính sách kế toán của Công ty. Việc tính khấu hao của các tài sản này được áp dụng giống như với các tài sản khác, bắt đầu từ khi tài sản ở vào trạng thái sẵn sàng sử dụng.

Các khoản chi phí trả trước

Chi phí trả trước bao gồm các chi phí thực tế đã phát sinh nhưng có liên quan đến kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh của nhiều kỳ kế toán. Chi phí trả trước phát sinh chủ yếu bao gồm chi phí lãi vay của dự án B.O.T và các khoản chi phí trả trước khác.

Chi phí đi vay liên quan trực tiếp đến các dự án B.O.T là chi phí phát sinh trong giai đoạn khai thác hoàn vốn đầu tư. Chi phí này được phân bổ vào kết quả kinh doanh hợp nhất trong năm theo tỷ lệ doanh thu thu phí giao thông của dự án.

Các khoản chi phí trả trước (tiếp theo)

Các khoản chi phí trả trước khác bao gồm giá trị công cụ, dụng cụ, linh kiện loại nhỏ đã xuất dùng, các chi phí in vé cầu đường, chi phí sửa chữa duy tu trạm thu phí giao thông, mở khai thác khoáng sản, chi phí sửa chữa lớn tài sản cố định... và được coi là có khả năng đem lại lợi ích kinh tế trong tương lai cho Công ty. Các chi phí này được vốn hóa dưới hình thức các khoản trả trước và được phân bổ vào Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất, sử dụng phương pháp đường thẳng theo các quy định kế toán hiện hành.

Các khoản nợ phải trả

Các khoản nợ phải trả được theo dõi chi tiết theo kỳ hạn phải trả, đối tượng phải trả, loại nguyên tệ phải trả và các yếu tố khác theo nhu cầu quản lý của Công ty. Các khoản nợ phải trả được phân loại dựa vào tính chất bao gồm các khoản phải trả mang tính chất thương mại phát sinh từ giao dịch mua hàng hóa, dịch vụ và các khoản phải trả khác không có tính thương mại, không liên quan đến giao dịch mua, bán, cung cấp hàng hóa dịch vụ. Các khoản nợ phải trả được phân loại ngắn hạn và dài hạn trên bảng cân đối kế toán hợp nhất căn cứ theo kỳ hạn còn lại của các khoản phải trả tại ngày lập báo cáo tài chính hợp nhất.

Các khoản dự phòng

Các khoản dự phòng được ghi nhận khi Công ty có nghĩa vụ nợ hiện tại do kết quả từ một sự kiện đã xảy ra, và Công ty có khả năng phải thanh toán nghĩa vụ này. Các khoản dự phòng được xác định trên cơ sở ước tính của Ban Tổng Giám đốc về các khoản chi phí cần thiết để thanh toán nghĩa vụ nợ này tại ngày kết thúc kỳ hoạt động.

Trái phiếu phát hành

Các khoản trái phiếu được trình bày trên Báo cáo tài chính hợp nhất trên cơ sở giá trị thuần bằng giá trị của trái phiếu theo mệnh giá trừ (-) chiết khấu trái phiếu cộng (+) các khoản phụ trội của trái phiếu.

Các khoản chiết khấu và phụ trội của trái phiếu được theo dõi chi tiết theo từng loại trái phiếu phát hành và phân bổ vào chi phí đi vay hàng kỳ theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời hạn của trái phiếu.

Các khoản chi phí liên quan trực tiếp đến việc phát hành trái phiếu được ghi nhận giảm trừ vào mệnh giá trái phiếu tại thời điểm phát sinh. Định kỳ, chi phí phát hành trái phiếu sẽ được phân bổ theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời hạn của trái phiếu. Việc phân bổ được thực hiện bằng cách ghi tăng mệnh giá trái phiếu và chi phí đi vay trong kỳ.

Trái phiếu chuyển đổi

Trái phiếu chuyển đổi là trái phiếu có thể chuyển đổi thành cổ phiếu phổ thông của cùng một tổ chức phát hành theo các điều kiện đã được xác định trong phương án phát hành.

Tại thời điểm ghi nhận ban đầu, trái phiếu chuyển đổi được xác định riêng biệt thành giá trị cấu phần nợ (nợ gốc) và cấu phần vốn của trái phiếu chuyển đổi. Phần nợ gốc của trái phiếu chuyển đổi được ghi nhận là nợ phải trả, cấu phần vốn (quyền chọn cổ phiếu) của trái phiếu chuyển đổi được ghi nhận là vốn chủ sở hữu.

Chi phí phát hành trái phiếu chuyển đổi được phân bổ dần vào chi phí đi vay trong kỳ theo phương pháp đường thẳng phù hợp với kỳ hạn trái phiếu. Tại thời điểm ghi nhận ban đầu, chi phí phát hành trái phiếu chuyển đổi được ghi giảm phần nợ gốc của trái phiếu. Định kỳ, chi phí phát hành trái phiếu chuyển đổi được phân bổ bằng cách ghi tăng giá trị nợ gốc và ghi nhận vào chi phí đi vay phù hợp với việc ghi nhận lãi vay phải trả của trái phiếu.

Trái phiếu chuyển đổi (tiếp theo)

Tại thời điểm đáo hạn trái phiếu chuyển đổi, giá trị quyền chọn cổ phiếu của trái phiếu chuyển đổi đang phản ánh trong phần vốn chủ sở hữu được chuyển sang ghi nhận là thặng dư vốn cổ phần mà không phụ thuộc vào việc người nắm giữ trái phiếu có thực hiện quyền chọn chuyển đổi thành cổ phiếu hay không.

Trường hợp người nắm giữ trái phiếu không thực hiện quyền chuyển đổi trái phiếu thành cổ phiếu, phần nợ gốc của trái phiếu chuyển đổi được ghi giảm tương ứng với số tiền hoàn trả gốc trái phiếu.

Trường hợp người nắm giữ trái phiếu thực hiện quyền chọn chuyển đổi trái phiếu thành cổ phiếu, phần nợ gốc của trái phiếu chuyển đổi được ghi giảm và vốn đầu tư của chủ sở hữu được ghi tăng tương ứng với mệnh giá số cổ phiếu phát hành thêm. Phần chênh lệch giữa giá trị phần nợ gốc của trái phiếu chuyển đổi lớn hơn giá trị cổ phiếu phát hành thêm tính theo mệnh giá được ghi nhận là khoản thặng dư vốn cổ phần.

Ghi nhận vốn chủ sở hữu

Vốn chủ sở hữu được ghi nhận theo số vốn thực góp của các cổ đông.

Thặng dư vốn cổ phần được ghi nhận theo số chênh lệch lớn hơn hoặc nhỏ hơn giữa giá thực tế phát sinh và mệnh giá cổ phiếu phát hành lần đầu, phát hành bổ sung hoặc tái phát hành cổ phiếu quỹ.

Vốn khác của chủ sở hữu được ghi nhận theo giá trị còn lại giữa giá trị hợp lý của các tài sản nhận được do biểu, tặng, sau khi trừ đi thuế phải nộp liên quan đến các tài sản này.

Cổ phiếu quỹ được ghi nhận theo giá trị thực tế số cổ phiếu do Công ty phát hành sau đó mua lại được trừ vào vốn chủ sở hữu của Công ty. Công ty không ghi nhận các khoản lãi/(lỗ) khi mua, bán, phát hành các công cụ vốn chủ sở hữu.

Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối được ghi nhận theo số lợi nhuận (hoặc lỗ) từ kết quả hoạt động kinh doanh của Công ty trừ (-) chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp của kỳ hiện hành và các khoản điều chỉnh do áp dụng hồi tố thay đổi chính sách kế toán và điều chỉnh hồi tố sai sót trọng yếu của các năm trước.

Các khoản dự trữ, các quỹ từ lợi nhuận sau thuế được trích lập căn cứ vào điều lệ của Công ty và quyết định của Đại hội đồng cổ đông.

Ghi nhận doanh thu

Doanh thu bán hàng

Doanh thu bán hàng được ghi nhận khi đồng thời thỏa mãn tất cả năm (5) điều kiện sau:

- (a) Công ty đã chuyển giao phần lớn rủi ro và lợi ích gắn liền với quyền sở hữu sản phẩm hoặc hàng hóa cho người mua;
- (b) Công ty không còn nắm giữ quyền quản lý hàng hóa như người sở hữu hàng hóa hoặc quyền kiểm soát hàng hóa;
- (c) Doanh thu được xác định tương đối chắc chắn;
- (d) Công ty chắc chắn thu được lợi ích kinh tế từ giao dịch bán hàng; và
- (e) Xác định được chi phí liên quan đến giao dịch bán hàng.

Doanh thu cung cấp dịch vụ

Doanh thu của giao dịch về cung cấp dịch vụ được ghi nhận khi kết quả của giao dịch đó được xác định một cách đáng tin cậy. Trường hợp giao dịch về cung cấp dịch vụ liên quan đến nhiều kỳ thì doanh thu được ghi nhận trong kỳ theo kết quả phần công việc đã hoàn thành tại ngày của Bảng cân đối kế toán của kỳ đó. Kết quả của giao dịch cung cấp dịch vụ được xác định khi thỏa mãn tất cả bốn (4) điều kiện sau:



Ghi nhận doanh thu (tiếp theo)

- (a) Doanh thu được xác định tương đối chắc chắn;
- (b) Có khả năng thu được lợi ích kinh tế từ giao dịch cung cấp dịch vụ đó;
- (c) Xác định được phần công việc đã hoàn thành tại ngày của Bảng cân đối kế toán; và
- (d) Xác định được chi phí phát sinh cho giao dịch và chi phí để hoàn thành giao dịch cung cấp dịch vụ đó.

Doanh thu lãi vốn chủ đầu tư các dự án B.O.T và B.T

Lãi bảo toàn vốn chủ các dự án B.O.T được ghi nhận trên cơ sở dồn tích, được xác định trên số dư vốn chủ sở hữu Công ty đầu tư vào dự án và tỷ suất lợi nhuận định mức 14% theo quy định của hợp đồng B.O.T. Khoản lợi nhuận này sẽ được giảm trừ dần vào doanh thu thu phí hàng năm của dự án. Công ty áp dụng hướng dẫn của Bộ Tài chính tại công văn số 6070/BTC-CST ngày 15 tháng 5 năm 2013 trong việc ghi nhận khoản lãi bảo toàn vốn chủ này.

Lãi vốn chủ các dự án B.T được ghi nhận khi khoản lãi này được xác định một cách chắc chắn với cơ quan chủ quản tiếp nhận công trình. Khoản lãi này được tính dựa trên tỷ lệ lãi vốn chủ được quy định cụ thể trên từng hợp đồng B.T và tính trên số dư vốn chủ sở hữu thực tế mà Công ty đã đầu tư cho dự án.

Doanh thu từ hợp đồng xây dựng của Công ty được ghi nhận theo chính sách kế toán của Công ty về hợp đồng xây dựng (xem chi tiết dưới đây).

Lãi tiền gửi được ghi nhận trên cơ sở dồn tích, được xác định trên số dư các tài khoản tiền gửi và lãi suất áp dụng.

Lãi từ các khoản đầu tư được ghi nhận khi Công ty có quyền nhận khoản lãi.

Hợp đồng xây dựng

Khi kết quả thực hiện hợp đồng xây dựng có thể được ước tính một cách đáng tin cậy, doanh thu và chi phí liên quan đến hợp đồng được ghi nhận tương ứng với phần công việc đã hoàn thành tại ngày kết thúc niên độ kế toán được tính bằng tỷ lệ phần trăm giữa chi phí phát sinh của phần công việc đã hoàn thành tại ngày kết thúc niên độ kế toán so với tổng chi phí dự toán của hợp đồng, ngoại trừ trường hợp chi phí này không tương đương với phần khối lượng xây lắp đã hoàn thành. Khoản chi phí này có thể bao gồm các chi phí phụ thêm, các khoản bồi thường và chi thường thực hiện hợp đồng theo thỏa thuận với khách hàng.

Khi kết quả thực hiện hợp đồng xây dựng không thể được ước tính một cách đáng tin cậy, doanh thu chỉ được ghi nhận tương đương với chi phí của hợp đồng đã phát sinh mà việc được hoàn trả là tương đối chắc chắn.

Ghi nhận giá vốn

Giá vốn hàng bán và cung cấp dịch vụ được ghi nhận theo giá trị thực tế phát sinh và tập hợp theo giá trị và số lượng thành phẩm, hàng hóa, vật tư xuất bán và dịch vụ cung cấp cho khách hàng, đảm bảo nguyên tắc phù hợp với doanh thu và nguyên tắc thận trọng. Các chi phí vượt trên mức bình thường của hàng tồn kho và dịch vụ cung cấp được ghi nhận ngay vào kết quả hoạt động kinh doanh trong kỳ.

Ngoại tệ

Công ty áp dụng xử lý chênh lệch tỷ giá theo hướng dẫn của Thông tư 200. Theo đó, các nghiệp vụ phát sinh bằng các loại ngoại tệ được chuyển đổi theo tỷ giá thực tế tại thời điểm phát sinh giao dịch ngoại tệ của ngân hàng thương mại nơi Công ty có giao dịch phát sinh. Chênh lệch tỷ giá phát sinh từ các nghiệp vụ này được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh.

Ngoại tệ (tiếp theo)

Số dư các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ tại ngày kết thúc niên độ kế toán được chuyển đổi theo tỷ giá thực tế của ngân hàng thương mại nơi Công ty mở tài khoản công bố tại ngày này theo nguyên tắc: Các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ được phân loại là tài sản được chuyển đổi theo tỷ giá mua và các khoản mục được phân loại là nợ phải trả được chuyển đổi theo tỷ giá bán. Chênh lệch tỷ giá phát sinh do đánh giá lại các tài khoản này được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh. Lãi chênh lệch tỷ giá do đánh giá lại các số dư tại ngày kết thúc niên độ kế toán không được dùng để chia cho các cổ đông.

Chi phí đi vay

Chi phí đi vay được ghi nhận vào chi phí sản xuất, kinh doanh trong năm khi phát sinh, trừ khi được vốn hoá theo quy định của Chuẩn mực kế toán “Chi phí đi vay”. Theo đó, chi phí đi vay liên quan trực tiếp đến việc mua, đầu tư xây dựng hoặc sản xuất những tài sản cần một thời gian tương đối dài để hoàn thành đưa vào sử dụng hoặc kinh doanh được cộng vào nguyên giá tài sản cho đến khi tài sản đó được đưa vào sử dụng hoặc kinh doanh. Các khoản thu nhập phát sinh từ việc đầu tư tạm thời các khoản vay được ghi giảm nguyên giá tài sản có liên quan.

Đối với khoản vay riêng phục vụ việc xây dựng tài sản cố định, bất động sản đầu tư, lãi vay được vốn hóa kể cả khi thời gian xây dựng dưới 12 tháng.

Thuế

Thuế thu nhập doanh nghiệp thể hiện tổng giá trị của số thuế phải trả hiện tại và số thuế hoãn lại.

Số thuế phải trả hiện tại được tính dựa trên thu nhập chịu thuế trong năm. Thu nhập chịu thuế khác với lợi nhuận thuần được trình bày trên báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh vì thu nhập chịu thuế không bao gồm các khoản thu nhập hay chi phí tính thuế hoặc được khấu trừ trong các năm khác (bao gồm cả lỗ mang sang, nếu có) và ngoài ra không bao gồm các chi tiêu không chịu thuế hoặc không được khấu trừ.

Thuế thu nhập hoãn lại được tính trên các khoản chênh lệch giữa giá trị ghi sổ và cơ sở tính thuế thu nhập của các khoản mục tài sản hoặc công nợ trên báo cáo tài chính và được ghi nhận theo phương pháp số dư. Thuế thu nhập hoãn lại phải trả phải được ghi nhận cho tất cả các khoản chênh lệch tạm thời còn tài sản thuế thu nhập hoãn lại chỉ được ghi nhận khi chắc chắn có đủ lợi nhuận tính thuế trong tương lai để khấu trừ các khoản chênh lệch tạm thời.

Thuế thu nhập hoãn lại được xác định theo thuế suất dự tính sẽ áp dụng cho năm tài sản được thu hồi hay nợ phải trả được thanh toán. Thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh và chỉ ghi vào vốn chủ sở hữu khi khoản thuế đó có liên quan đến các khoản mục được ghi thẳng vào vốn chủ sở hữu.

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại và nợ thuế thu nhập hoãn lại phải trả được bù trừ khi Công ty có quyền hợp pháp để bù trừ giữa tài sản thuế thu nhập hiện hành với thuế thu nhập hiện hành phải nộp và khi các tài sản thuế thu nhập hoãn lại và nợ thuế thu nhập hoãn lại phải trả liên quan tới thuế thu nhập doanh nghiệp được quản lý bởi cùng một cơ quan thuế và Công ty có dự định thanh toán thuế thu nhập hiện hành trên cơ sở thuần.

Việc xác định thuế thu nhập của Công ty căn cứ vào các quy định hiện hành về thuế. Tuy nhiên, những quy định này thay đổi theo từng thời kỳ và việc xác định sau cùng về thuế thu nhập doanh nghiệp tùy thuộc vào kết quả kiểm tra của cơ quan thuế có thẩm quyền.

Các loại thuế khác được áp dụng theo các luật thuế hiện hành tại Việt Nam.

5. TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN

	31/12/2015 VND	01/01/2015 VND
Tiền mặt	9.171.748.758	5.362.198.324
Tiền gửi ngân hàng không kỳ hạn	635.563.362.331	669.524.407.640
Các khoản tương đương tiền	1.112.753.431.700	892.231.436.329
Cộng	<u>1.757.488.542.789</u>	<u>1.567.118.042.293</u>

6. PHẢI THU KHÁCH HÀNG

	31/12/2015 VND	01/01/2015 VND
a. Phải thu ngắn hạn	510.389.473.797	364.991.518.270
Phải thu UBND Thành phố Hồ Chí Minh giá trị đầu tư dự án Cầu Sài Gòn (i)	251.418.309.508	251.418.309.508
Công ty Cổ phần Đầu tư Xây dựng Tuấn Lộc	57.638.930.777	-
Phải thu Sở Tài chính Thành phố Hồ Chí Minh về giá trị đầu tư dự án Tỉnh lộ 25B	36.652.154.476	36.652.154.476
Công ty TNHH Xây Dựng Nền Móng Tam Đạt	24.076.155.561	-
Ban Quản Lý Dự án Đường Hồ Chí Minh	21.511.388.527	-
Công ty Cổ phần Đầu tư XNK Kỹ Thuật Việt	10.099.100.000	-
Công ty TNHH MTV Cấp thoát nước Lâm Đồng	7.917.681.675	-
Ban Quản Lý Dự án Giao Thông Nông Thôn Vĩnh Long	6.359.003.754	13.110.557.009
Phải thu khách hàng khác	94.716.749.519	63.810.497.277
b. Phải thu dài hạn	513.557.918.202	764.162.014.150
Phải thu UBND Thành phố Hồ Chí Minh giá trị đầu tư dự án Cầu Sài Gòn (i)	513.557.918.202	764.162.014.150
Cộng	<u>1.023.947.391.999</u>	<u>1.129.153.532.420</u>

(i) Khoản phải thu Ủy ban Nhân dân Thành phố Hồ Chí Minh (UBND) là khoản phải thu về giá trị xây dựng, lãi bảo toàn vốn chủ và lãi trả chậm của Dự án Cầu Sài Gòn sau khi chuyển giao. Các khoản phải thu này được cam kết hoàn trả trong thời gian 5 năm, chia đều thành 10 kỳ, kỳ đầu tiên bắt đầu vào ngày 12 tháng 6 năm 2014, kỳ cuối cùng kết thúc vào ngày 12 tháng 12 năm 2018. Số dư cuối kỳ sẽ được hoàn trả theo lịch biểu sau:

	31/12/2015 VND	01/01/2015 VND
Trong vòng một năm	251.418.309.508	251.418.309.508
Trong năm thứ hai	251.418.309.508	251.418.309.508
Từ năm thứ ba đến năm thứ năm	262.139.608.694	512.743.704.642
Cộng	<u>764.976.227.710</u>	<u>1.015.580.323.658</u>
Trừ số sẽ thu được trong vòng 12 tháng	(251.418.309.508)	(251.418.309.508)
Số sẽ thu sau 12 tháng	<u>513.557.918.202</u>	<u>764.162.014.150</u>

7. **TRẢ TRƯỚC CHO NGƯỜI BÁN NGẮN HẠN**

	31/12/2015 VND	01/01/2015 VND
Công ty Cổ phần Đầu tư Xây dựng Tuấn Lộc	300.000.000.000	-
Công ty Cổ phần Tư vấn & Kiểm định Xây dựng	31.940.876.020	1.103.355.694
Công ty Cổ phần Thương mại Xây dựng Vạn Phúc Khang	29.740.678.000	-
Công ty Cổ phần Đầu tư Xây dựng và Thương mại 592	28.476.592.000	2.927.682.500
Công ty TNHH Xây Dựng Nền Móng Tam Đạt	11.732.492.795	5.326.795.501
Công ty Cổ phần Xây dựng và Đầu tư An Phát	10.181.678.661	-
Trung Tâm Phát triển quỹ đất Ninh Thuận	-	54.292.059.424
Tổng Cty cấp nước Sài Gòn-TNHH MTV	-	35.647.220.696
Công ty Cổ phần Cấp nước Thủ Đức	-	22.838.430.783
Các đối tượng khác	60.551.168.765	31.663.865.052
Cộng	472.623.486.241	153.799.409.650

Số dư trả trước cho Công ty Cổ phần Đầu tư Xây dựng Tuấn Lộc là khoản ứng trước theo hợp đồng thầu phụ để thực hiện dự án Xây dựng hạ tầng kỹ thuật khu dân cư phía Bắc (Khu chức năng số 3 và số 4) và hoàn thiện đường trục Bắc - Nam (đoạn từ chân cầu Thủ thiêm 1 đến Mai Chí Thọ) trong khu đô thị mới Thủ Thiêm.

8. **PHẢI THU VỀ CHO VAY**

	31/12/2015 VND	01/01/2015 VND
a. Cho vay ngắn hạn		
Công ty CP Đầu tư Xây dựng Tuấn Lộc (i)	110.000.000.000	110.000.000.000
Công ty Cổ phần Đầu tư 577	53.597.064.698	20.000.000.000
Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng Vinaphil	-	42.440.000.000
Cộng	163.597.064.698	172.440.000.000
b. Cho vay dài hạn		
Công ty CP Đầu tư Xây dựng Tuấn Lộc (i)	231.425.250.000	-
Các khoản hợp tác đầu tư vào các dự án khác	25.650.997.600	25.650.997.600
Cộng	257.076.247.600	25.650.997.600
Cộng phải thu về cho vay	420.673.312.298	198.090.997.600

Trong đó, phải thu các bên liên quan:

Công ty Cổ phần Đầu tư 577	53.597.064.698	20.000.000.000
Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng Vinaphil	-	42.440.000.000
Cộng	53.597.064.698	62.440.000.000

Khoản cho vay đối với Công ty Cổ phần Đầu tư Xây dựng Tuấn Lộc để góp vốn thành lập Công ty Cổ phần BOT Trung Lương – Mỹ Thuận (doanh nghiệp thực hiện dự án B.O.T đường cao tốc Trung Lương - Mỹ Thuận). Lãi suất cho vay trong năm lần lượt là 10% cho các khoản vay ngắn hạn và 8,5%/năm cho các khoản vay dài hạn. Khoản vay dài hạn có thời hạn vay là 3 năm và sẽ đáo hạn vào ngày 31 tháng 12 năm 2018. Công ty Tuấn Lộc sử dụng cổ phần Công ty BOT Trung Lương – Mỹ Thuận để thế chấp cho khoản vay này.

9. PHẢI THU KHÁC

	31/12/2015 VND	01/01/2015 VNĐ
a. Phải thu ngắn hạn		
Tạm ứng vốn cho các đội thi công các công trình xây dựng	58.197.291.246	78.686.565.360
Phải thu về lãi từ trái phiếu, tiền gửi và các khoản cho vay	58.159.658.375	19.204.055.884
Đặt cọc, ký cược, ký quỹ	30.372.490.019	1.842.233.616
Nợ gốc trái phiếu Công ty Cổ phần BOO Nước Đồng Tâm đã đáo hạn	25.500.000.000	25.500.000.000
Vốn hợp tác kinh doanh theo hợp đồng hoạt động kinh doanh đồng kiểm soát	25.158.013.295	-
Phải thu lãi vốn chủ dự án B.O.T (i):	22.132.821.910	22.132.821.910
<i>Dự án đầu tư xây dựng Cầu Rạch Chiếc</i>	13.140.000.000	13.140.000.000
<i>Dự án mở rộng tuyến tránh Quốc lộ 1A, đoạn qua thành phố Phan Rang - Tháp Chàm</i>	8.992.821.910	8.992.821.910
Phải thu người lao động	12.892.072.347	2.644.847.398
Phải thu về cổ tức và lợi nhuận được chia	1.723.520.000	1.700.000.000
Các khoản chi hộ	301.223.088	-
Các khoản phải thu khác	8.939.285.459	4.696.771.746
Cộng	243.376.375.739	156.407.295.914
b. Phải thu dài hạn		
Phải thu lãi vốn chủ dự án B.O.T:	495.878.521.263	421.087.065.241
<i>Dự án mở rộng Xa lộ Hà Nội</i>	366.060.784.728	269.136.506.794
<i>Dự án mở rộng tuyến tránh Quốc lộ 1A, đoạn qua thành phố Phan Rang - Tháp Chàm</i>	107.913.862.925	116.906.684.837
<i>Dự án đầu tư xây dựng Cầu Rạch Chiếc</i>	21.903.873.610	35.043.873.610
Ký cược, ký quỹ	104.023.962.624	2.117.412.860
Nợ gốc trái phiếu Công ty Cổ phần Đầu tư và Phát triển Xây dựng đã đáo hạn	45.000.000.000	50.000.000.000
Cộng	644.902.483.887	473.204.478.101
Cộng các khoản phải thu khác	888.278.859.626	629.611.774.015
Trong đó, phải thu các bên liên quan		
Công ty Cổ phần Đầu tư 577	1.368.055.557	2.521.221.175
Công ty Cổ phần Tư vấn và Kiểm định Xây dựng	19.978.897.930	-
Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng Vinaphil	-	82.522.222
	21.346.953.487	2.603.743.397

(i) Đây là phần lãi vốn chủ của các dự án B.O.T sẽ được căn trừ với doanh thu thu phí trong 12 tháng tới.

10. NỢ XẤU

	31/12/2015			01/01/2015			Đối tượng nợ
	Giá gốc VND	Giá trị có thể thu hồi VND	Thời gian quá hạn	Giá gốc VND	Giá trị có thể thu hồi VND	Thời gian quá hạn	
a. Ngắn hạn	21.031.918.938	199.055.602		16.713.578.807	3.282.821.571		
Phải thu lãi trái phiếu	6.470.833.334	-	>3 năm	6.470.833.334	-	2 năm	Công ty Cổ phần Đầu tư và Phát triển Xây dựng
Phải thu về lãi cho vay	2.165.395.033	-	>3 năm	2.165.395.033	2.165.395.033	>3 năm	Công ty Cổ phần Cổ Mễ - Vườn Việt
Phải thu giá trị thi công công trình	1.880.000.000	-	>3 năm	-	-		Công ty CP XNK Đầu tư Tổng hợp & Hợp Tác Quốc Tế (Gelexim)
Các khoản phải thu, cho vay khác đã quá hạn thanh toán	10.515.690.571	199.055.602	2-3 năm	8.077.350.440	1.117.426.538	2-3 năm	Các đối tượng khác
b. Dài hạn	45.000.000.000	-		50.000.000.000	15.000.000.000		
Nợ gốc trái phiếu	45.000.000.000	-	>3 năm	50.000.000.000	15.000.000.000	2 năm	Công ty Cổ phần Đầu tư và Phát triển Xây dựng
Cộng	66.031.918.938	199.055.602		66.713.578.807	18.282.821.571		

Đến ngày 31 tháng 12 năm 2015, toàn bộ giá trị khoản phải thu khó có khả năng thu hồi đã được Công ty trích lập dự phòng theo quy định hiện hành với tổng giá trị là 65.832.863.336 VND (tại ngày 1 tháng 1 năm 2015 là 48.430.757.236 VND)

11. HÀNG TỒN KHO

	31/12/2015		01/01/2015	
	Giá gốc VND	Dự phòng VND	Giá gốc VND	Dự phòng VND
Nguyên liệu, vật liệu	48.237.047.695	(32.650.364)	32.318.658.200	(32.650.364)
Công cụ, dụng cụ	815.990.022	(1.456.000)	99.862.327	(1.456.000)
Chi phí sản xuất kinh doanh dở dang	687.818.581.567	-	480.032.262.985	-
<i>Chi phí đầu tư các dự án</i>	266.828.688.436	-	299.613.077.595	-
<i>Chi phí thi công các công trình xây dựng</i>	414.742.074.183	-	166.231.674.654	-
<i>Chi phí sản xuất sản phẩm dở dang</i>	861.956.035	-	1.774.761.055	-
<i>Chi phí dịch vụ dở dang</i>	5.385.862.913	-	12.412.749.681	-
Thành phẩm	13.971.909.978	(940.152.856)	6.982.122.074	(528.730.757)
Hàng hóa	1.045.508.146	(64.770.451)	348.888.627	(64.770.451)
Hàng gửi bán	11.621.482	-	-	-
Cộng	751.900.658.890	(1.039.029.671)	519.781.794.213	(627.607.572)

12. TÀI SẢN CỐ ĐỊNH HỮU HÌNH

	Nhà cửa, vật kiến trúc VND	Máy móc thiết bị VND	Phương tiện vận tải, truyền dẫn VND	Thiết bị dụng cụ quản lý VND	Cộng VND
NGUYÊN GIÁ					
Tại ngày 01/01/2015	40.066.488.205	80.962.961.629	23.461.723.462	1.341.533.007	145.832.706.303
Mua trong năm	645.972.211	18.448.478.364	13.632.228.819	577.346.482	33.304.025.876
Đầu tư XDCB hoàn thành	25.662.347.115	45.467.498.228	97.089.205.760	-	168.219.051.103
Tăng do hợp nhất	47.389.987.509	71.589.927.793	95.066.972.340	231.666.761	214.278.554.403
Thanh lý, nhượng bán	-	(27.577.110.076)	(5.573.193.138)	(283.721.272)	(33.434.024.486)
Phân loại lại danh mục tài sản	(2.482.851.689)	2.428.871.192	212.525.952	(158.545.455)	-
Tại ngày 31/12/2015	111.281.943.351	191.320.627.130	223.889.463.195	1.708.279.523	528.200.313.199
GIÁ TRỊ HAO MÒN LŨY KẾ					
Tại ngày 01/01/2015	4.609.527.858	40.199.908.289	12.972.160.969	1.296.180.803	59.077.777.918
Khấu hao trong năm	3.438.514.636	13.789.443.215	9.262.601.350	262.436.215	26.752.995.416
Tăng do hợp nhất	9.855.761.665	24.805.018.268	15.875.067.869	128.818.879	50.664.666.681
Thanh lý, nhượng bán	-	(10.111.871.161)	(2.263.413.452)	(283.721.272)	(12.659.005.885)
Tại ngày 31/12/2015	17.903.804.159	68.682.498.611	35.846.416.736	1.403.714.625	123.836.434.130
GIÁ TRỊ CÒN LẠI					
Tại ngày 01/01/2015	35.456.960.347	40.763.053.340	10.489.562.493	45.352.204	86.754.928.385
Tại ngày 31/12/2015	93.378.139.192	122.638.128.519	188.043.046.459	304.564.898	404.363.879.069

Nguyên giá và khấu hao lũy kế của tài sản tăng do hợp nhất thể hiện số dư tài sản tại ngày Công ty kiểm soát của các công ty con mua trong năm.

Nguyên giá tài sản cố định hữu hình đã khấu hao hết nhưng vẫn còn sử dụng tại ngày 31 tháng 12 năm 2015 là 26.583.085.341 VND (tại ngày 1 tháng 1 năm 2015 là 12.041.129.222 VND). Nguyên giá tài sản cố định hữu hình hư hỏng, không sử dụng tại ngày 31 tháng 12 năm 2015 là 633.636.364 VND (tại ngày 1 tháng 1 năm 2015 là 2.265.447.001 VND).

Như đã trình bày tại Thuyết minh số 26, Công ty đã sử dụng nhà xưởng, máy móc thiết bị và một số phương tiện vận tải để thế chấp cho các khoản vay và nợ. Nguyên giá của tài sản cầm cố thế chấp tại ngày 31 tháng 12 năm 2015 là 356.793.949.753 VND.

13. TÀI SẢN CÓ ĐỊNH THUÊ TÀI CHÍNH

	Máy móc thiết bị
	VND
NGUYÊN GIÁ	
Tại ngày 01/01/2015	-
Thuê trong năm	<u>12.156.410.000</u>
Tại ngày 31/12/2015	<u>12.156.410.000</u>
GIÁ TRỊ HAO MÒN LŨY KẾ	
Tại ngày 01/01/2015	-
Khấu hao trong năm	<u>-</u>
Tại ngày 31/12/2015	<u>-</u>
GIÁ TRỊ CÒN LẠI	
Tại ngày 01/01/2015	-
Tại ngày 31/12/2015	<u>12.156.410.000</u>

14. TÀI SẢN CÓ ĐỊNH VÔ HÌNH

	Quyền thu phí giao thông VND	Quyền sử dụng đất VND	Phần mềm vi tính VND	Quyền khai thác khoáng sản VND	Cộng VND
NGUYÊN GIÁ					
Tại ngày 01/01/2015	1.841.560.703.354	8.031.674.450	547.000.000	-	1.850.139.377.804
Mua trong năm	13.776.033.000	2.769.700.000	4.853.415.319	100.000.000	21.499.148.319
Đầu tư XDCB hoàn thành	2.979.644.356	-	-	-	2.979.644.356
Tăng do hợp nhất	932.518.035.964	-	142.142.354	642.857.143	933.303.035.461
Thanh lý, nhượng bán	-	-	-	-	-
Tại ngày 31/12/2015	2.790.834.416.674	10.801.374.450	5.542.557.673	742.857.143	2.807.921.205.940
GIÁ TRỊ HAO MÒN LŨY KẾ					
Tại ngày 01/01/2015	493.063.298.247	929.927.089	112.234.154	-	494.105.459.490
Khấu hao trong năm	345.716.312.442	170.655.516	430.928.571	20.833.335	346.338.729.864
Tăng do hợp nhất	123.794.255.957	-	142.142.354	642.857.143	124.579.255.454
Thanh lý, nhượng bán	-	-	-	-	-
Tại ngày 31/12/2015	962.573.866.646	1.100.582.605	685.305.079	663.690.478	965.023.444.808
GIÁ TRỊ CÒN LẠI					
Tại ngày 01/01/2015	1.348.497.405.107	7.101.747.361	434.765.846	-	1.356.033.918.314
Tại ngày 31/12/2015	1.828.260.550.028	9.700.791.845	4.857.252.594	79.166.665	1.842.897.761.132

TÀI SẢN CÓ ĐỊNH VÔ HÌNH (tiếp theo)

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2015, quyền thu phí giao thông của Công ty bao gồm:

a. Quyền thu phí giao thông tại trạm Xa lộ Hà Nội

Công ty được quyền thu phí giao thông tại trạm Xa lộ Hà Nội để hoàn vốn đã ứng xây dựng cầu Rạch Chiếc theo Hợp đồng chuyển nhượng quyền quản lý, thu phí giao thông ngày 2 tháng 12 năm 2008 ký với Ủy ban Nhân dân thành phố Hồ Chí Minh và các phụ lục. Công ty bắt đầu thực hiện thu phí từ 0h ngày 1 tháng 6 năm 2013. Nguyên giá của quyền thu phí này hiện đang được Công ty tạm xác định với giá trị là 1.058.840.204.896 VND và có thể sẽ được điều chỉnh lại sau khi Ủy ban Nhân dân Thành phố Hồ Chí Minh thực hiện quyết toán lại giá trị đầu tư của dự án Xây dựng Cầu Rạch Chiếc mới.

Công ty khấu hao quyền thu phí giao thông này theo phương pháp tỷ trọng doanh thu với tỷ lệ khấu hao trong năm là 61,2%.

b. Quyền thu phí giao thông cầu Bình Triệu 2

Quyền thu phí này nhằm để hoàn vốn đầu tư dự án cầu đường Bình Triệu 2 (phần 1 - giai đoạn 2). Nguyên giá tại ngày khóa sổ kế toán là 215.164.902.241 VND, được xác định dựa trên các chi phí Công ty đã đầu tư cho dự án theo hợp đồng B.O.T đã ký ngày 31 tháng 3 năm 2009 với Sở Giao thông Vận tải Thành phố Hồ Chí Minh. Thời gian thu phí hoàn vốn tạm tính là trong khoảng thời gian 5 năm 3 tháng, bắt đầu thu phí một chiều từ ngày 1 tháng 5 năm 2009 và thu phí hai chiều từ tháng 4 năm 2011. Thời gian thu phí hoàn vốn kết thúc vào ngày 3 tháng 7 năm 2015. Đến ngày 31 tháng 12 năm 2015, toàn bộ giá trị đầu tư của dự án đã được khấu hao hết.

Quyền thu phí giao thông được khấu hao theo tỷ trọng doanh thu với tỷ lệ khấu hao hàng năm hiện nay là 63,1%.

c. Quyền thu phí giao thông trạm Cam Thịnh

Quyền thu phí này nhằm để hoàn vốn đầu tư Dự án đầu tư mở rộng tuyến tránh Quốc lộ 1A, đoạn qua thành phố Phan Rang - Tháp Chàm, tỉnh Ninh Thuận với nguyên giá tạm xác định tại ngày khóa sổ lập báo cáo tài chính là 584.311.273.573 VND. Nguyên giá này được xác định dựa trên các chi phí Công ty đã bỏ ra để thực hiện đầu tư dự án theo Hợp đồng B.O.T ký ngày 8 tháng 12 năm 2008 giữa Cục đường bộ Việt Nam và Liên doanh giữa Công ty và Công ty Cổ phần Đầu tư Năm Bảy Bảy. Trạm thu phí đã chính thức được đưa vào thu phí hoàn vốn từ thời điểm 0h ngày 20 tháng 5 năm 2013. Quyền thu phí giao thông được khấu hao theo tỷ trọng doanh thu với tỷ lệ khấu hao hiện nay là 44,2%.

Việc Công ty thực hiện khấu hao quyền thu phí giao thông theo tỷ lệ doanh thu đã được Bộ tài chính chấp thuận tại Công văn số 6070/BTC-CST ngày 15 tháng 5 năm 2013. Công ty cũng đã đăng ký với Cục thuế Thành phố Hồ Chí Minh về phương pháp và tỷ lệ khấu hao. Tỷ lệ khấu hao có thể được điều chỉnh và đăng ký lại khi giá trị đầu tư vào các dự án được cơ quan Nhà nước có thẩm quyền quyết toán.

d. Quyền thu phí giao thông đường ĐT 741

Quyền thu phí giao thông hoàn vốn Dự án đầu tư nâng cấp mở rộng đường ĐT 741 tỉnh Bình Dương, đoạn từ Km 0 + 000 đến Km 49 + 670,4, với nguyên giá tại ngày 31 tháng 12 năm 2015 là 656.087.282.984 VND. Nguyên giá này được xác định dựa trên các chi phí Công ty đã bỏ ra để thực hiện đầu tư dự án theo hợp đồng B.O.T ký ngày 9 tháng 9 năm 2009 với Ủy ban Nhân dân tỉnh Bình Dương. Đây là quyền thu phí được mua trong kỳ thông qua việc mua lại công ty đang quản lý và thu phí hoàn vốn đầu tư - Công ty TNHH Đầu tư Hạ tầng VRG. Trạm thu phí đường ĐT 741 chính thức được đưa vào thu phí hoàn vốn đầu tư từ ngày 1 tháng 9 năm 2011 và được phép thu phí trong vòng 23,8 năm. Từ năm 2014 quyền thu phí giao thông được khấu hao theo phương pháp đường thẳng trong vòng 21,6 năm (trước đó khấu hao theo tỷ trọng doanh thu).

14. TÀI SẢN CÓ ĐỊNH VÔ HÌNH (tiếp theo)

Tại ngày mua Công ty TNHH Đầu tư Hạ tầng VRG, Công ty đã đánh giá lại giá trị tài sản thuần của công ty con này. Theo đó, giá trị quyền thu phí giao thông được ghi nhận tăng lên 276.430.752.980 VND, đây là khoản chênh lệch giữa giá trị do Công ty thực hiện đánh giá lại theo phương pháp chiết khấu dòng tiền thu được trong tương lai từ hoạt động thu phí hoàn vốn so với giá trị ghi sổ của tài sản thuần của công ty con tại ngày hợp nhất kinh doanh. Giá trị tăng thêm này chỉ được ghi nhận vào báo cáo tài chính hợp nhất mà không có bất kỳ sự điều chỉnh nào cho giá trị ghi sổ của tài sản trên báo cáo tài chính riêng của công ty con. Việc thực hiện đánh giá lại giá trị hợp lý của công ty con được thực hiện bởi công ty có chức năng cung cấp dịch vụ thẩm định giá trị doanh nghiệp theo quy định của pháp luật.

Công ty cam kết sử dụng nguồn tiền có được từ hoạt động thu phí giao thông cùng với các lợi ích kinh tế khác mà Công ty có thể thu được từ các quyền thu phí giao thông này để đảm bảo cho các khoản vay ngân hàng và trái phiếu phát hành.

Công ty cũng đã thế chấp quyền sử dụng đất tại thôn 3, xã Biển Hồ, thành phố Pleiku với nguyên giá tại ngày 31 tháng 12 năm 2015 là 2.769.700.000 VND để đảm bảo cho các khoản vay tại ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng - Chi nhánh thành phố Hồ Chí Minh.

15. BẤT ĐỘNG SẢN ĐẦU TƯ CHO THUÊ

	Quyền sử dụng đất VND	Nhà cửa, vật kiến trúc VND	Cộng VND
NGUYÊN GIÁ			
Tại ngày 01/01/2015	59.065.774.758	187.813.883.241	246.879.657.999
Tại ngày 31/12/2015	59.065.774.758	187.813.883.241	246.879.657.999
GIÁ TRỊ HAO MÒN LŨY KẾ			
Tại ngày 01/01/2015	723.090.890	10.810.479.887	11.533.570.777
Khấu hao trong năm	116.739.746	3.938.215.055	4.054.954.801
Tại ngày 31/12/2015	839.830.636	14.748.694.942	15.588.525.578
GIÁ TRỊ CÒN LẠI			
Tại ngày 01/01/2015	58.342.683.868	177.003.403.354	235.346.087.222
Tại ngày 31/12/2015	58.225.944.122	173.065.188.299	231.291.132.421

Bất động sản đầu tư cho thuê của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2015 bao gồm những tài sản sau:

(i) Khu trung tâm thương mại từ tầng 1 đến tầng 3, khu văn phòng cho thuê từ tầng 4 đến tầng 5 và khu tầng hầm thuộc Cao ốc 70 Lữ Gia, phường 15, quận 11, thành phố Hồ Chí Minh;

(ii) Quyền sử dụng đất và nhà văn phòng cho thuê tại số 29/3, đường D2, quận Bình Thạnh, thành phố Hồ Chí Minh. Công ty đã sử dụng tài sản này để đảm bảo cho khoản vay tại ngân hàng Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Vĩnh Long. Nguyên giá của tài sản tại ngày 31 tháng 12 năm 2015 là 6.879.035.896 VND.

Giá trị hợp lý của bất động sản đầu tư chưa được đánh giá và trình bày trên thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất. Tuy nhiên, căn cứ vào giá trị thị trường của những tài sản tương đương và tỷ lệ cho thuê cao, Ban Tổng Giám đốc Công ty tin tưởng rằng giá trị hợp lý lớn hơn giá trị ghi sổ của tài sản vào ngày kết thúc năm tài chính.

16. CHI PHÍ XÂY DỰNG CƠ BẢN DỜ DANG

	31/12/2015 VND	01/01/2015 VND
Dự án B.O.T mở rộng tuyến tránh Quốc lộ 1A đoạn qua Tp. Phan Rang - Tháp Chàm, tỉnh Ninh Thuận - giai đoạn 2 (i)	1.241.341.425.198	25.358.110.889
Dự án đầu tư phát triển, quản lý hệ thống cấp nước và phân phối nước sạch trên địa bàn huyện Cù chi (i)	1.222.592.789.263	-
Dự án B.O.T mở rộng Xa lộ Hà Nội (i)	1.107.177.535.654	930.952.161.181
Dự án B.O.T xây dựng Cao ốc Văn phòng 152 Điện Biên Phủ	91.181.314.788	79.224.146.919
Dự án xây dựng hạ tầng Khu đô thị mới Thủ Thiêm	42.346.301.419	785.027.727
Dự án B.O.T mở rộng nâng cấp đường ĐT 741 tỉnh Bình Dương	9.101.799.708	-
Các dự án khác	9.538.901.508	6.216.906.378
Cộng	3.723.280.067.538	1.042.536.353.094

(i) Các lợi ích kinh tế mà Công ty có thể thu được từ dự án này trong tương lai đã được sử dụng để đảm bảo cho các khoản vay và nợ dài hạn như đã trình bày tại Thuyết minh số 26.

17. ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH

a. Đầu tư vào công ty liên doanh, liên kết

	31/12/2015			01/01/2015		
	Giá gốc VND	Phần lợi nhuận sau ngày đầu tư VND	Giá trị hợp lý VND	Giá gốc VND	Phần lợi nhuận sau ngày đầu tư VND	Giá trị hợp lý VND
Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật Vinaphil	311.850.000.000	13.740.003.862		327.442.500.000	27.185.541.105	
Công ty Cổ phần Đầu tư 577	312.583.113.435	(357.925.566)	305.210.115.000	-	-	
Công ty Cổ phần BOT Trung Lương - Mỹ Thuận	231.625.210.000	-		-	-	
Công ty Cổ phần Cấp thoát nước Cần Thơ	147.202.880.000	5.636.665.969				
Công ty TNHH BOT Cầu Rạch Miễu	70.533.623.284	21.734.464.610		70.533.623.284	6.642.399.223	
Công ty Cổ phần Nước Tân Hiệp	70.950.000.000	10.140.479		32.250.000.000	63.842.108	
Công ty TNHH MTV Cấp nước Long An	33.000.000.000	287.673.093		33.000.000.000	122.002.967	
Công ty Cổ phần Bến bãi Vận tải Sài Gòn	31.748.744.000	3.526.866.202		-	-	
Công ty Cổ phần Cấp nước Tân Hòa	6.967.896.000	4.197.424.450		6.967.896.000	3.382.475.977	
Công ty Cổ phần Tư vấn và Kiểm định Xây dựng	21.435.500.000	666.935.665		-	-	
Công ty Cổ phần Hạ tầng Nước Sài Gòn	1.960.000.000	296.929.565		1.960.000.000	124.908.775	
	-	-		392.586.063.315	40.885.274.389	696.923.271.000
	1.239.856.966.719	49.739.178.329	305.210.115.000	864.740.082.599	78.406.444.544	696.923.271.000
Cộng giá trị ghi nhận theo phương pháp vốn chủ		1.289.596.145.048			943.146.527.143	

17. ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH (tiếp theo)

Mặc dù Công ty sở hữu 49% vốn của Công ty Cổ phần BOO Nước Đồng Tâm, tuy nhiên Ban Tổng Giám đốc Công ty xác định việc nắm giữ khoản đầu tư này là cho mục đích bán lại trong tương lai. Việc đàm phán các thỏa thuận chuyển nhượng đã được tiến hành. Công ty không có ý định nắm giữ khoản đầu tư nhằm thu được lợi ích kinh tế lâu dài từ hoạt động của công ty này. Do đó, Công ty phân loại khoản đầu tư này là tài sản sẵn sàng để bán và không hợp nhất khoản đầu tư này vào báo cáo tài chính hợp nhất theo phương pháp vốn chủ sở hữu. Khoản đầu tư được trình bày như một khoản đầu tư góp vốn vào đơn vị khác trên Bảng cân đối kế toán hợp nhất (xem Thuyết minh 17.b)

Các giao dịch trọng yếu với các công ty liên doanh, liên kết trong năm

	2015	2014
	VND	VND
Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật Vinaphil		
Mua lại cổ phiếu quỹ tái phát hành của công ty liên kết	-	15.592.500.000
Công ty liên kết mua lại cổ phiếu quỹ	15.592.500.000	
Cổ tức, lợi nhuận được chia	105.271.668.811	-
Cho vay	-	96.440.000.000
Thu hồi tiền cho vay	42.440.000.000	54.000.000.000
Lãi cho vay phải thu	895.955.557	481.188.889
Nhận hỗ trợ vốn từ công ty liên kết	195.000.000.000	-
Hoàn trả vốn hỗ trợ kinh doanh	15.592.500.000	-
Chi phí sử dụng vốn phải trả	7.010.478.891	-
Công ty Cổ phần Đầu tư 577		
Chuyển nhượng phần vốn góp vào Công ty CP Đầu tư và PT XD Ninh Thuận	180.407.732.500	-
Cho vay	80.000.000.000	86.000.000.000
Lãi phát sinh từ các khoản cho vay	4.202.899.081	3.700.935.517
Cổ tức được chia	-	3.498.930.000
Nhận thanh toán tiền cổ tức, nợ gốc và lãi cho vay	51.759.000.001	95.835.356.671
Công ty Cổ phần Nước Tân Hiệp		
Góp vốn	38.700.000.000	32.250.000.000
Công ty Cổ phần Bến bãi Vận tải Sài Gòn		
Cổ tức được chia	990.420.000	815.640.000
Công ty Cổ phần Tư vấn và Kiểm định Xây dựng		
Mua hàng và nhận cung cấp dịch vụ	4.985.177.859	3.852.131.491
Chuyển tiền hợp tác đầu tư kinh doanh chứng khoán	21.563.306.210	-
Doanh thu cho thuê và thanh lý tài sản	134.426.997	-
Thanh toán tiền mua hàng và cung cấp dịch vụ	82.635.978.146	-
Công ty TNHH BOT cầu Rạch Miễu		
Nhận tiền tạm ứng lợi nhuận	23.544.530.258	-
Cung cấp dịch vụ tư vấn thu phí giao thông	2.804.900.000	-

17. ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH (tiếp theo)

b. Đầu tư góp vốn vào đơn vị khác

	31/12/2015		01/01/2015	
	Giá đánh giá lại VND	Giá gốc VND	Giá gốc VND	Giá trị ghi sổ VND
Ngắn hạn				
Tiền gửi có kỳ hạn	480.976.929.625	480.976.929.625	1.000.000.000	1.000.000.000
Dài hạn	-	461.126.478.114	461.126.478.114	461.126.478.114
Vốn hợp tác đầu tư vào Dự án chung cư Diamond Riverside		458.961.083.081	458.961.083.081	458.961.083.081
Vốn dự án đầu tư vào Dự án khu Cổ Mễ - Vườn Việt		2.165.395.033	2.165.395.033	2.165.395.033
Cộng	480.976.929.625	942.103.407.739	462.126.478.114	462.126.478.114

c. Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn

	31/12/2015			01/01/2015		
	Giá gốc VND	Dự phòng VND	Giá trị hợp lý VND	Giá gốc VND	Dự phòng VND	Giá trị hợp lý VND
Công ty Cổ phần Đầu tư và Phát triển Xây dựng	29.500.000.000	-	-	29.500.000.000	-	-
Công ty Cổ phần BOO Nước Đồng Tâm	185.387.309.892	-	-	185.387.309.892	-	-
Cổ phiếu Công ty BOO Nước Thủ Đức	143.153.395.000	-	-	-	-	-
Cổ phiếu Công ty Cổ phần Đầu tư Aqua	2.902.900.000	(2.902.900.000)	-	2.902.900.000	(2.902.900.000)	-
Công ty CP Đầu tư và XD cầu Đồng Nai	9.000.000.000	-	-	9.000.000.000	-	-
Công ty CP Du lịch Mê Kông - Mỹ Tho	5.000.000.000	-	-	5.000.000.000	-	-
Công ty BOT Cầu Phú Mỹ	29.700.000.000	-	-	29.700.000.000	-	-
Đầu tư khác	144.000.000	-	-	-	-	-
Công ty Cổ phần Đầu tư 577	-	-	-	129.785.291.258	-	130.099.239.000
Cộng	404.787.604.892	(2.902.900.000)	-	391.275.501.150	(2.902.900.000)	130.099.239.000

17. **ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH** (tiếp theo)

Giá trị hợp lý của các công ty niêm yết như Công ty Cổ phần Đầu tư Năm Bảy Bảy, Công ty Cổ phần Hạ tầng Nước Sài Gòn được xác định theo giá đóng cửa của cổ phiếu được niêm yết trên sàn giao dịch chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh vào ngày khóa sổ lập báo cáo tài chính. Giá trị hợp lý của các công ty khác không được xác định do đến thời điểm hiện tại vẫn chưa có hướng dẫn cụ thể và thống nhất về phương pháp xác định giá trị hợp lý trong kế toán của các khoản đầu tư này.

Đối với các khoản vốn hợp tác đầu tư vào các dự án, Công ty không thực hiện đánh giá lại vì các dự án này đang trong giai đoạn đầu tư, chưa có đầy đủ cơ sở cho việc đánh giá lại.

18. **CHI PHÍ TRẢ TRƯỚC**

	31/12/2015 VND	01/01/2015 VND
a. Ngắn hạn	2.559.970.349	16.672.387.166
Chi phí công cụ, dụng cụ xuất dùng	2.036.498.493	891.336.257
Chi phí sửa chữa tài sản cố định	77.156.366	-
Chi phí bảo hiểm	357.094.590	-
Chi phí trả trước về thuê hoạt động TSCĐ	89.220.900	15.781.050.909
b. Dài hạn	181.358.073.738	175.247.311.267
Chi phí lãi vay dự án B.O.T Cầu Rạch Chiếc mới chờ phân bổ (i)	82.183.153.742	86.290.569.921
Chi phí lãi vay dự án B.O.T mở rộng tuyến tránh Quốc lộ 1A đoạn qua TP.Phan Rang - Tháp Chàm chờ phân bổ (i)	74.515.745.068	52.520.885.389
Chi phí công cụ, dụng cụ xuất dùng	8.366.769.152	31.508.050.166
Chi phí đền bù và trùng tu mỏ đá	8.776.355.353	-
Chênh lệch giữa giá trị còn lại và giá trị thanh lý của TSCĐ bán và thuê lại theo hợp đồng thuê tài chính	4.511.278.636	-
Chi phí sửa chữa lớn tài sản cố định, cải tạo văn phòng	2.325.269.413	-
Chi phí in vé cầu đường chờ phân bổ	527.343.065	754.862.738
Chi phí phát triển dự án chờ phân bổ	-	2.873.175.136
Chi phí tư vấn quản lý doanh nghiệp	-	614.666.667
Chi phí khác chờ phân bổ	152.159.309	685.101.250
Cộng	183.918.044.087	191.919.698.433

(i) Chi phí lãi vay của các khoản vay tài trợ cho các dự án B.O.T phát sinh trong thời gian thu phí hoàn vốn được phân bổ vào chi phí hoạt động kinh doanh trong năm theo tỷ trọng doanh thu. Tỷ lệ phân bổ chi phí lãi vay của dự án xây dựng Cầu Rạch Chiếc mới là 13,8% và dự án mở rộng tuyến tránh Quốc lộ 1A, đoạn qua Thành phố Phan Rang - Tháp Chàm là 12,1%.

19. THUẾ THU NHẬP HOẢN LẠI

	Đánh giá lại giá trị tài sản thuần công ty con tại ngày mua (*)	Hoàn nhập dự phòng giảm giá đầu tư vào công ty con, công ty liên kết	Các khoản lãi/(lỗ) chưa thực hiện bị loại trừ khi hợp nhất	Cộng
	VND	VND	VND	VND
a. Tài sản				
Tại ngày 1 tháng 1 năm 2014				
Thuế suất thuế TNDN sử dụng để tính thuế hoãn lại	22%	22%	22%	22%
Ghi nhận vào kết quả kinh doanh trong kỳ	-	-	-	-
Tại ngày 1 tháng 1 năm 2015				
Thuế suất thuế TNDN sử dụng để tính thuế hoãn lại	22%	22%	22%	22%
Ghi nhận vào kết quả kinh doanh trong năm	-	-	(4.235.889.023)	(4.235.889.023)
Tăng do hợp nhất công ty con trong năm	-	-	(162.515.175)	(162.515.175)
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2015	-	-	4.398.404.198	4.398.404.198
b. Nợ phải trả				
Tại ngày 1 tháng 1 năm 2014				
Thuế suất thuế TNDN sử dụng để tính thuế hoãn lại	22%	22%	22%	22%
Ghi nhận vào kết quả kinh doanh trong năm	-	-	70.610.038	70.610.038
Tại ngày 1 tháng 1 năm 2015				
Thuế suất thuế TNDN sử dụng để tính thuế hoãn lại	20%	22%	22%	22%
Ghi nhận vào kết quả kinh doanh trong năm	-	1.622.059.656	(70.610.038)	1.551.449.618
Mua công ty con	55.286.150.596	-	-	-
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2015	55.286.150.596	1.622.059.656	-	56.908.210.252
Tổng thu nhập thuần ghi nhận vào báo cáo kết quả kinh doanh hợp nhất			(2.684.439.405)	

(*) Đây là khoản thuế hoãn lại phát sinh từ chênh lệch tạm thời phải chịu thuế do đánh giá lại giá trị tài sản thuần của Công ty TNHH Đầu tư Hạ tầng VRG cao hơn so với giá trị ghi sổ như đã nêu tại Thuyết minh số 14. Khoản thuế thu nhập hoãn lại phải trả này được ghi nhận theo thuế suất thuế TNDN dự tính sẽ áp dụng cho kỳ tài sản được thu hồi sau năm 2016. Thuế thu nhập hoãn lại từ việc đánh giá lại giá trị tài sản của công ty con tại ngày mua được giảm trừ trực tiếp vào khoản lãi phát sinh từ giao dịch mua rẻ mà không được ghi nhận vào kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất trong năm. Khoản thuế thu nhập hoãn lại phải trả sẽ được hoàn nhập khi Công ty thanh lý tài sản

20. LỢI THẾ THƯƠNG MẠI

	Giá trị ghi sổ VND
Tại ngày 1 tháng 1 năm 2014	81.726.915.168
Tăng do mua công ty con trong năm	2.387.543.006
Giảm do thoái vốn trong công ty con	(4.556.807.783)
Phân bổ vào kết quả kinh doanh hợp nhất	(9.134.466.750)
Tại ngày 1 tháng 1 năm 2015	70.423.183.641
Tăng do mua công ty con trong năm	445.714.824.229
Giảm do thoái vốn trong công ty con	(3.605.059.358)
Phân bổ vào kết quả kinh doanh hợp nhất	(34.144.665.604)
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2015	478.388.282.909

21. PHẢI TRẢ NGƯỜI BÁN NGẮN HẠN

	31/12/2015		01/01/2015	
	Giá trị VND	Số có khả năng thanh toán VND	Giá trị VND	Số có khả năng thanh toán VND
Công ty Cổ phần Đầu Tư Xây Dựng Tuấn Lộc	40.696.743.769	40.696.743.769	-	-
XyLem Water Solutions (HongKong) Limited	25.105.601.648	25.105.601.648	-	-
Công ty Cổ Phần ROADCO	16.781.679.941	16.781.679.941	-	-
Trung tâm Phát triển quỹ đất tỉnh Ninh Thuận	9.440.821.967	9.440.821.967	-	-
Công ty Cổ phần Đầu Tư XNK Kỹ Thuật Việt	6.666.637.266	6.666.637.266	-	-
Công ty TNHH Thép Thương mại Nhật Phát	6.115.539.695	6.115.539.695	-	-
Công ty TNHH Hóa Nhựa Đệ Nhất	6.033.761.706	6.033.761.706	-	-
Kho Bạc Nhà Nước Thành phố Hồ Chí Minh	-	-	45.897.059.991	45.897.059.991
Công ty Cổ phần Hạ tầng nước Sài Gòn	-	-	272.670.714.696	272.670.714.696
Các nhà cung cấp khác	74.531.625.717	74.531.625.717	71.444.517.079	71.444.517.079
Cộng	185.372.411.709	185.372.411.709	390.012.291.766	390.012.291.766

22. THUẾ VÀ CÁC KHOẢN PHẢI THU/PHẢI NỘ NHÀ NƯỚC

	01/01/2015 VND	Số phải nộp trong năm VND	Số đã thực nộp trong năm VND	31/12/2015 VND
a. Phải thu				
Thuế giá trị gia tăng	2.732.240.835	5.690.272.518	5.905.568.420	2.999.397.820
Thuế thu nhập doanh nghiệp	14.509.858.687	51.078.974.749	64.194.401.622	27.625.285.560
Thuế thu nhập cá nhân	-	311.044.730	359.329.263	155.632.497
Tiền thuế đất	576.571.588	-	-	576.571.588
Cộng	17.818.671.110	57.080.291.997	70.459.299.305	31.356.887.465
b. Phải nộp				
Thuế giá trị gia tăng	49.043.008.907	107.278.504.868	146.815.301.808	9.506.211.967
Thuế thu nhập doanh nghiệp	41.867.093.351	97.289.373.609	72.331.689.080	66.824.777.880
Thuế thu nhập cá nhân	1.244.209.559	23.803.771.903	24.069.936.517	978.044.945
Thuế nhà thầu	899.789.474	1.418.326.316	1.726.273.685	591.842.105
Các khoản phải nộp khác	405.141.045	19.431.135.442	16.846.469.936	2.989.806.551
Cộng	93.459.242.336	249.221.112.138	261.789.671.026	80.890.683.448

23. NGƯỜI MUA TRẢ TIỀN TRƯỚC NGẮN HẠN

	31/12/2015 VND	01/01/2015 VND
Công ty CP Xây Dựng Đầu Tư An Phát	8.479.428.122	-
Công ty TNHH Xây Dựng Phú Vinh	2.746.052.834	-
Công ty Cổ phần Đầu tư Long Biên	2.605.805.850	2.715.748.650
Công ty Cổ phần Đầu tư Phát triển Cường Thuận IDICO	1.719.846.839	887.767.000
Công ty Cổ phần BOT Quốc Lộ 20 Lâm Đồng	1.200.000.000	1.200.000.000
Khu QLGTĐT số 2	1.101.208.000	947.289.000
Các nhà cung cấp khác	8.324.527.606	12.248.008.990
Cộng	26.176.869.251	17.998.813.640

24. CHI PHÍ PHẢI TRẢ NGẮN HẠN

	31/12/2015 VND	01/01/2015 VND
Phải trả chi phí thi công công trình xây lắp	28.842.928.965	24.037.710.057
Chi phí lãi vay phải trả	27.753.477.135	4.631.206.125
Chi phí mua hàng hóa, vật tư chưa có hóa đơn chứng từ	3.317.002.700	-
Chi phí phải trả khác	3.010.694.296	383.611.143
Cộng	62.924.103.096	29.052.527.325

25. PHẢI TRẢ KHÁC

	31/12/2015	01/01/2015
	VND	VND
a. Phải trả ngắn hạn khác		
Kinh phí công đoàn	162.390.030	3.382.824
Bảo hiểm xã hội	1.243.916.491	686.460.728
Bảo hiểm y tế	71.304.656	47.059.646
Bảo hiểm thất nghiệp	70.264.498	17.836.105
Nhận ký quỹ, ký cược ngắn hạn	73.042.200	-
Phải trả về vốn hỗ trợ kinh doanh	189.808.166.669	8.875.168.302
Phải trả lãi trái phiếu	104.073.120.940	15.931.703.078
Cổ tức, lợi nhuận phải trả	41.024.409.712	13.466.531.755
Phải trả chi phí duy tu trạm thu phí	18.240.212.660	10.576.333.960
Phải trả các đội giao khoán thi công các công trình xây dựng	17.889.964.092	-
Phải trả lãi vay ngân hàng	3.716.967.694	32.648.499.372
Phải trả chi phí sử dụng vốn	1.723.812.222	-
Phải trả chi phí phát hành trái phiếu	-	7.820.860.639
Công ty Đầu tư tài chính nhà nước Thành phố Hồ Chí Minh	-	2.954.624.170
Các khoản phải trả, phải nộp khác	28.250.870.731	23.710.401.605
	406.348.442.595	116.738.862.184
b. Phải trả dài hạn khác		
Nhận ký quỹ, ký cược dài hạn	5.330.746.894	37.104.142.147
Quỹ bảo trì căn hộ	-	7.025.066.053
	5.330.746.894	44.129.208.200
Cộng	411.679.189.489	160.868.070.384
<i>Trong đó, phải trả các bên liên quan</i>		
Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật Vinaphil	223.698.040.173	8.875.168.302
Công ty TNHH BOT cầu Rạch Miễu	20.459.140.258	-
Phải trả Công ty Cổ phần Tư vấn và Kiểm định Xây Dựng	-	1.521.102.070
Công ty Cổ phần Hạ tầng Nước Sài Gòn	-	32.857.351.111
Cộng	244.157.180.431	43.253.621.483

26. VAY VÀ NỢ THUÊ TÀI CHÍNH

a. Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn

	31/12/2015		Phát sinh trong năm		01/01/2015	
	Nợ gốc VND	Giá trị có khả năng thanh toán VND	Tăng VND	Giảm VND	Nợ gốc VND	Giá trị có khả năng thanh toán VND
Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - CN TP Hồ Chí Minh	199.580.918.938	199.580.918.938	615.979.946.141	416.399.027.203	-	-
Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam - CN 11, TP. HCM	99.153.282.585	99.153.282.585	430.317.021.915	572.256.739.330	241.093.000.000	241.093.000.000
Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Vinh Long	96.178.005.778	96.178.005.778	96.178.005.778	-	-	-
Ngân hàng TMCP Phát triển Nhà Thành phố Hồ Chí Minh	60.000.000.000	60.000.000.000	210.000.000.000	150.000.000.000	-	-
Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - CN Tây Sài Gòn	29.504.915.734	29.504.915.734	244.852.558.972	228.008.482.446	12.660.839.208	12.660.839.208
Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam	15.000.000.000	15.000.000.000	71.388.540.980	56.388.540.980	-	-
Ngân hàng TNHH MTV Shinhan Việt Nam - CN Bình Dương	-	-	19.000.000.000	19.000.000.000	-	-
Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng - CN TP. Hồ Chí Minh	-	-	11.553.599.052	11.553.599.052	-	-
Công ty Cổ phần chứng khoán TP. Hồ Chí Minh	-	-	43.000.460.947	48.221.444.168	5.220.983.221	5.220.983.221
Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam - CN Lâm Đồng	965.109.986	965.109.986	9.843.168.031	8.878.058.045	-	-
Vay các cá nhân khác	-	-	6.603.168.167	6.603.168.167	-	-
Ngân hàng TMCP Xuất Nhập Khẩu Việt Nam - Sở giao dịch 1	-	-	500.000.000.000	500.000.000.000	-	-

26. **VAY VÀ NỢ THUÊ TÀI CHÍNH** (tiếp theo)

a. **Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn** (tiếp theo)

	31/12/2015		Phát sinh trong năm		01/01/2015	
	Nợ gốc VND	Giá trị có khả năng thanh toán VND	Tăng VND	Giảm VND	Nợ gốc VND	Giá trị có khả năng thanh toán VND
Ngân hàng TMCP Tiên Phong CN. Thành phố Hồ Chí Minh	-	-	100.000.000.000	100.000.000.000	-	-
Công ty Cổ phần chứng khoán Thiên Việt	-	-	140.000.000.000	140.000.000.000	-	-
Các khoản vay và nợ dài hạn đến hạn trả (xem Thuyết minh b)	217.036.004.000	217.036.004.000	-	-	295.530.000.000	295.530.000.000
Trái phiếu đến hạn (xem Thuyết minh b)	-	-	-	-	200.000.000.000	200.000.000.000
Cộng	717.418.237.021	517.837.318.083	1.882.736.523.842	1.840.910.032.188	754.504.822.429	754.504.822.429

Thông tin bổ sung cho một số khoản vay ngắn hạn như sau:

Bên cho vay	Số dư	Thời hạn vay	Ngày đáo hạn	Lãi suất vay	Mục đích vay	Tài sản đảm bảo
Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - CN TP Hồ Chí Minh	199.580.918.938	6 tháng	14/02/2016	5,00%	Bổ sung vốn lưu động cho Công ty mẹ	Khoản tiền gửi có kỳ hạn 6 tháng trị giá 100 tỷ VND.
Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam - Chi nhánh 11, TP. Hồ Chí Minh	8.365.921.660	6 tháng	27/01/2016	7,50%	Tài trợ vốn lưu động cho Công ty Cổ phần Xây dựng Hạ tầng CII thi công các công trình xây dựng	Quyền đòi nợ và thụ hưởng số tiền đòi nợ các công trình xây dựng mà Công ty CII E&C đã sử dụng vốn vay để thi công
	18.566.334.511	6 tháng	05/02/2016	7,50%		
	9.510.000.000	6 tháng	21/03/2016	7,50%		
	45.000.000.000	6 tháng	28/06/2016	7,50%		
	17.711.026.414	6 tháng	09/06/2016	7,50%		
Cộng	99.153.282.585	-				

26. VAY VÀ NỢ THUÊ TÀI CHÍNH (tiếp theo)

a. Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn (tiếp theo)

Bên cho vay	Số dư	Thời hạn vay	Ngày đáo hạn	Lãi suất vay	Mục đích vay	Tài sản đảm bảo
Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Vĩnh Long	14.579.241.098	9 tháng	23/04/2016	10,50%	Tài trợ vốn lưu động cho Công ty Cổ phần Xây dựng Hạ tầng CII thi công các công trình xây dựng	Quyền sử dụng đất và nhà văn phòng cho thuê tại số 29/3, đường D2, quận Bình Thạnh, thành phố Hồ Chí Minh; hệ thống đúc hẫng; Xe ô tô Honda (CRV) mang biển số 51A-835.2; Xe ô tô Ford (RANGER) mang biển số 51C-394.48; Xe ô tô Hyundai (SANTAFE) BS: 51A-856.54
	2.513.570.400	9 tháng	15/06/2016	9,80%		
	44.563.753.937	6 tháng	23/05/2016	7,50%		
	34.521.440.343	9 tháng	28/09/2016	7,00%		
	96.178.005.778	-				
Ngân hàng TMCP Phát triển Nhà Thành phố Hồ Chí Minh	60.000.000.000	12 tháng	27/04/2016	9,00%	Bổ sung vốn lưu động của Công ty Hạ tầng Nước Sài Gòn để triển khai các dự án về nước	409.114 Cổ phần Công ty CP BOO Nước Thủ Đức và 3.143.440 Cổ phần Công ty Cổ phần Cấp thoát Nước Long An mà SII sở hữu
Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - CN Tây Sài Gòn	29.504.915.734	5 tháng	17/01/2016	5,00%	Bổ sung vốn lưu động cho Công ty mẹ	Khoản tiền gửi có kỳ hạn trị giá 50 tỷ VND.
Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam	15.000.000.000	8 tháng	23/08/2016	7,50%	Tài trợ vốn thi công các công trình xây dựng	Khoản tiền gửi có kỳ hạn tương đương khoản vay trị giá 15 tỷ VND
Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam - CN Lâm Đồng	965.109.986	12 tháng	15/10/2016	9,50%	Thanh toán tiền điện cho nhà máy sản xuất nước Đankia	N/A

b. Vay và nợ thuê tài chính dài hạn

	31/12/2015		Phát sinh trong năm		01/01/2015	
	Giá trị VND	Giá trị có khả năng thanh toán VND	Tăng VND	Giảm VND	Giá trị VND	Giá trị có khả năng thanh toán VND
Vay dài hạn	5.115.268.496.415	5.115.268.496.415	3.973.534.918.147	1.119.716.193.136	2.182.955.775.404	2.182.955.775.404
Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam - CN 11, TP. HCM	3.952.128.155.441	3.952.128.155.441	2.646.422.168.306	361.593.000.000	1.667.298.987.135	1.667.298.987.135
Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - CN Tây Sài Gòn	402.679.568.925	402.679.568.925	410.919.568.925	8.240.000.000	-	-
Ngân hàng TMCP Xuất Nhập Khẩu Việt Nam - Sở giao dịch 1	237.858.000.000	237.858.000.000	225.000.000.000	267.142.000.000	280.000.000.000	280.000.000.000
Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - CN Bình Dương	218.020.758.458	218.020.758.458	231.020.758.458	13.000.000.000	-	-
Ngân hàng TMCP Việt Á	200.000.000.000	200.000.000.000	200.000.000.000	-	-	-
Ngân hàng TMCP Xuất Nhập Khẩu Việt Nam - CN Sài Gòn	160.336.899.750	160.336.899.750	-	72.850.000.000	233.186.899.750	233.186.899.750
Ngân hàng Thương mại Cổ phần Việt Nam Thịnh Vượng - CN TP. Hồ Chí Minh	88.313.185.841	88.313.185.841	88.313.185.841	-	-	-
Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam - CN Lâm Đồng	71.000.000.000	71.000.000.000	92.100.000.000	21.100.000.000	-	-
Quỹ Đầu tư Phát triển tỉnh Bình Dương	-	-	77.674.636.617	77.674.636.617	-	-
Công ty Cổ phần Đầu tư Tài chính Nhà Nước TP. HCM	-	-	-	297.999.888.519	297.999.888.519	297.999.888.519
Ngân hàng TMCP Á Châu	1.283.332.000	1.283.332.000	1.400.000.000	116.668.000	-	-
Ngân Hàng TMCP Công Thương Việt Nam - CN. Tây Đô, Thành phố Cần Thơ	684.600.000	684.600.000	684.600.000	-	-	-
Trừ: Số phải trả trong 12 tháng tới	(217.036.004.000)	(217.036.004.000)	-	-	(295.530.000.000)	(295.530.000.000)

b. *Vay và nợ thuê tài chính dài hạn (tiếp theo)*

	31/12/2015		Phát sinh trong năm		01/01/2015	
	Giá trị VND	Giá trị có khả năng thanh toán VND	Tăng VND	Giảm VND	Giá trị VND	Giá trị có khả năng thanh toán VND
Nợ thuê tài chính	13.372.051.000	13.372.051.000	13.372.051.000	-	-	-
Công ty TNHH Cho Thuê Tài Chính Quốc Tế Việt Nam	13.372.051.000	13.372.051.000	13.372.051.000	-	-	-
Trái phiếu phát hành	2.174.964.191.581	2.202.851.000.000	1.488.232.331.020	402.742.815.352	889.474.675.913	911.000.000.000
Trái phiếu hoán đổi cổ phiếu LGC phát hành năm 2015	1.008.257.184.648	1.020.000.000.000	1.020.000.000.000	11.742.815.352		
Công ty BOT Trung Lương - Mỹ Thuận phát hành năm 2015	462.851.000.000	462.851.000.000	462.851.000.000	-		
Trái phiếu 650 tỷ phát hành cho Vietinbank năm 2014	286.088.000.000	290.000.000.000	1.304.000.000	-	284.784.000.000	290.000.000.000
Trái phiếu 1000 tỷ phát hành cho Vietinbank năm 2013	417.768.006.933	430.000.000.000	4.077.331.020	391.000.000.000	804.690.675.913	821.000.000.000
Trừ: Số phải trả trong 12 tháng tới	-	-			(200.000.000.000)	(200.000.000.000)
Cộng vay và nợ dài hạn	7.303.604.738.996	7.331.491.547.415	5.475.139.300.167	1.522.459.008.488	3.072.430.451.317	3.093.955.775.404

b. *Vay và nợ thuê tài chính dài hạn (tiếp theo)*

Các thông tin bổ sung cho các khoản vay dài hạn tại ngày 31 tháng 12 năm 2015 như sau:

Bên cho vay	Số dư	Thời hạn vay	Ngày đáo hạn	Lãi suất vay	Mục đích vay	Tài sản đảm bảo
Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam - Chi nhánh 11, TP. Hồ Chí Minh	406.891.000.000	6 năm	31/12/2018	Thả nổi, lãi suất trong kỳ	Tài trợ cho dự án chuyển nhượng quyền thu phí giao thông trên Xa lộ Hà Nội, công ty dự án B.O.T Cầu Bình Triệu 2 (Phần 1, giai đoạn 2) và góp vốn vào Công ty CP XD Cầu Sài Gòn.	Nguồn thu từ hoạt động thu phí giao thông trạm Xa Lộ Hà Nội để hoàn vốn đầu tư cầu Rạch Chiếc
	1.467.805.189.922	15 năm	31/12/2029	8,5%-10%	Tài trợ cho dự án đầu tư mở rộng Xa Lộ Hà Nội	Quyền quản lý, thu phí giao thông, quyền thụ hưởng bảo hiểm mọi rủi ro liên quan đến thi công và xây lắp trong thời gian xây dựng của dự án B.O.T Mở rộng Xa lộ Hà Nội
	322.500.000.000	11 năm	23/07/2020	Thả nổi, lãi suất trong kỳ	Tài trợ cho dự án B.O.T mở rộng Quốc lộ 1A đoạn qua Thành phố Phan Rang - Tháp Chàm, giai đoạn 1	Quyền thu phí giao thông tại trạm Cam Thịnh, các quyền lợi phát sinh khác trong quá trình thu phí thuộc Dự án và quyền được nhận số tiền bảo hiểm mọi rủi ro cho tài sản thuộc Dự án
	1.032.619.562.451	15 năm	26/08/2029	8,5%-10,5%	Tài trợ cho dự án B.O.T mở rộng Quốc lộ 1A đoạn qua Thành phố Phan Rang - Tháp Chàm, giai đoạn 2	Quyền thu phí giao thông và các lợi ích kinh tế mà Công ty có thể thu được trong tương lai từ dự án

Các thông tin bổ sung cho các khoản vay dài hạn tại ngày 31 tháng 12 năm 2015 (tiếp theo)

Bên cho vay	Số dư	Thời hạn vay	Ngày đáo hạn	Lãi suất vay	Mục đích vay	Tài sản đảm bảo
Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam - Chi nhánh 11, TP. Hồ Chí Minh	640.930.000.000	11 năm	02/04/2026	Thả nổi, lãi suất trong kỳ khoảng 8,5%-10,5%	Chi trả các chi phí cho nhà cung cấp liên quan đến dự án Xã hội hóa phát triển hệ thống cấp nước tại huyện Củ Chi	Tài sản hình thành trong tương lai của dự án, các khoản thanh toán từ các giao dịch cho thuê, cung cấp sản phẩm của dự án, chuyển nhượng, tiền bảo hiểm, quyền kinh doanh và khai thác tài sản của dự án
	81.382.403.068	7 năm	11/02/2022		Bù đắp chi phí hợp lý đầu tư vào dự án mua "Khu văn phòng, thương mại, dịch vụ Lữ Gia" để cho thuê	Cao ốc phức hợp 70 Lữ Gia. Quyền đòi nợ và thu hưởng số tiền đòi nợ từ việc cho thuê văn phòng của dự án
	3.952.128.155.441					
Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - CN Tây Sài Gòn	210.760.000.000	8,5 năm	19/06/2023	Thả nổi, lãi suất trong năm là 9%	Góp vốn vào Công ty TNHH MTV BOT Tỉnh Ninh Thuận Đầu tư vào Công ty TNHH BOT cầu Rạch Miễu	Không đảm bảo bằng tài sản, bên đi vay cam kết mở và duy trì tài khoản tiền gửi thanh toán tại Ngân hàng
	191.919.568.925	6 năm	02/12/2021			
	402.679.568.925					
Ngân hàng TMCP Xuất Nhập Khẩu Việt Nam - Sở giao dịch 1	237.858.000.000	4 năm	04/09/2022	Thả nổi, lãi suất trong kỳ khoảng 8,5%-9%	Bổ sung vốn thi công dự án đầu tư mở rộng Xa Lộ Hà Nội	Công ty cam kết sử dụng 1 phần nguồn thu ngân sách từ UBND thành phố Hồ Chí Minh thanh toán theo hợp đồng B.T Cầu Sài Gòn để thanh toán cho khoản này
Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - CN Bình Dương	218.020.758.458	10 năm	23/12/2019	Thả nổi, điều chỉnh 3 tháng 1 lần	Đầu tư xây dựng Dự án đầu tư nâng cấp mở rộng đường ĐT 741 tỉnh Bình Dương, đoạn từ Km 0 + 000 đến Km 49 + 670,4 theo hình thức hợp đồng B.O.T.	Quyền quản lý và thu phí giao thông theo hợp đồng B.O.T và nguồn thu hợp pháp từ các dịch vụ khác trên tuyến đường ĐT 741 tỉnh Bình Dương mang lại

Các thông tin bổ sung cho các khoản vay dài hạn tại ngày 31 tháng 12 năm 2015 (tiếp theo)

Bên cho vay	Số dư	Thời hạn vay	Ngày đáo hạn	Lãi suất vay	Mục đích vay	Tài sản đảm bảo
Ngân hàng TMCP Việt Á	200.000.000.000	4 năm	30/06/2019	Thả nổi, lãi suất trong kỳ khoảng 10,5%	Đầu tư dự án xây dựng hạ tầng kỹ thuật khu dân cư phía Bắc (Khu chức năng số 3 và số 4) và hoàn thiện đường trục Bắc - Nam (đoạn từ chân cầu Thủ Thiêm 1 đến Mai Chí Thọ) trong khu đô thị mới Thủ Thiêm	12.033.815 cổ phiếu NBB và 500.000 cổ phiếu LGC cùng lợi tức kèm các lợi ích vật chất khác phát sinh từ tài sản đảm bảo của cổ phiếu này
Ngân hàng TMCP Xuất Nhập Khẩu Việt Nam - CN Sài Gòn	160.336.899.750	4 năm	21/10/2018	Thả nổi, lãi suất trong kỳ khoảng 10%	Khai thác quyền thu phí giao thông trên Xa lộ Hà Nội hoàn vốn đầu tư xây dựng cầu Rạch Chiếc	Các lợi ích kinh tế có được từ khoản hợp tác đầu tư khai thác quyền thu phí giao thông trên Xa lộ Hà Nội hoàn vốn đầu tư xây dựng cầu Rạch Chiếc
Ngân hàng Thương mại Cổ phần Việt Nam Thịnh Vượng - CN TP. Hồ Chí Minh	88.313.185.841	8 năm	05/06/2022	Thả nổi, lãi suất trong kỳ khoảng 9,2%	Đầu tư xây dựng dự án nhà máy cấp nước công suất 30.000 m ³ /ngày tại thành phố Pleiku, tỉnh Gia Lai;	Quyền sử dụng đất tại thôn 3, xã Biển Hồ, Tp. Pleiku; toàn bộ nhà xưởng, máy móc thiết bị của dự án nhà máy cấp nước công suất 30.000 m ³ /ngày tại thành phố Pleiku, tỉnh Gia Lai; quyền đòi nợ hình thành trong tương lai từ việc bán nước sạch cho Công ty TNHH MTV Cấp Nước Gia Lai
Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam - CN Lâm Đồng	71.000.000.000	7 năm	30/06/2019	Thả nổi, lãi suất trong kỳ khoảng 8%-10%	Đầu tư nhà máy cấp nước Đankia	Quyền sử dụng đất thửa đất số 04, 407, 17, tài sản gắn liền với đất tại xã Lát, huyện Lạc Dương, phường 7 - Thành phố Đà Lạt. Đây là đất được Nhà nước giao không thu tiền sử dụng đất.

VAY VÀ NỢ THUÊ TÀI CHÍNH (tiếp theo)

Thông tin bổ sung cho các trái phiếu chưa đáo hạn tại ngày 31 tháng 12 năm 2015

Trái phiếu hoán đổi cổ phiếu LGC phát hành cho Metro Pacific Tollways Corporation (MPTC)

Ngày 14 tháng 1 năm 2015, Công ty đã ký hợp đồng phát hành 1.020.000 trái phiếu hoán đổi cổ phiếu Công ty Cổ phần Cầu đường CII (mã cổ phiếu: LGC) cho MPTC. Việc phát hành trái phiếu được thực hiện thành 2 đợt. Đến ngày 31 tháng 12 năm 2015, Công ty đã hoàn tất 2 đợt phát hành. Thông tin chi tiết và trái phiếu đã phát hành như sau:

- Mệnh giá: 1.000.000 VND/trái phiếu (một triệu đồng);
- Số lượng trái phiếu: 1.020.000;
- Tổng mệnh giá 1.020.000.000.000 VND;
- Ngày phát hành: 11 tháng 3 năm 2015 (đợt 1) phát hành 491.275.000.000 VND và 14 tháng 9 năm 2015 (đợt 2) phát hành 528.725.000.000 VND;
- Thời hạn trái phiếu: 7 năm kể từ ngày hoàn tất
- Lãi trái phiếu: lãi trả sau hàng năm với lãi suất là 11%/năm;
- Thanh toán gốc trái phiếu: gốc trái phiếu được thanh toán 1 lần khi đến hạn;
- Điều khoản về hoán đổi: trái phiếu được quyền hoán đổi vào bất kỳ thời điểm nào sau ngày tròn 19 tháng kể từ ngày hoàn tất hoặc tại một thời điểm mà Công ty thông báo, MPTC sẽ có quyền yêu cầu hoán đổi bất kỳ trái phiếu nào còn đang lưu hành tại thời điểm đó. Quyền hoán đổi chỉ được thực hiện đối với ít nhất 10.000 trái phiếu;
- Giá hoán đổi là 18.000 VND và được điều chỉnh xuống giá thấp hơn nếu phát sinh các yếu tố pha loãng cổ phiếu LGC.
- Mục đích phát hành trái phiếu: bổ sung vốn lưu động tài trợ cho hoạt động kinh doanh;
- Tài sản đảm bảo: trái phiếu phát hành không có tài sản đảm bảo nhưng điều kiện để thực hiện được đi kèm với điều kiện Công ty phải chuyển nhượng thành công các công ty dự án cho CII B&R, bao gồm: Công ty CP Đầu tư và Phát triển Xây dựng Ninh Thuận (i), Công ty CP Đầu tư và Xây dựng Xa lộ Hà Nội (ii); Công ty Cổ phần Xây dựng Cầu Sài Gòn (iii), Công ty TNHH BOT Rạch Miếu (iv) và một công ty dự án (v) do Công ty hoặc CII B&R sở hữu hoặc kiểm soát để xây dựng và thực hiện dự án Cầu Bình Triệu 2 hoặc một dự án có giá trị tương đương. Đến ngày 31 tháng 12 năm 2015, Công ty đã chuyển nhượng 4 công ty dự án cho CII B&R. Trong trường hợp Công ty không thể hoàn tất việc chuyển nhượng các công ty dự án nêu trên thì sẽ phải bồi hoàn cho MPTC một khoản theo quy định của hợp đồng phát hành trái phiếu.

Trái phiếu hoán đổi cổ phần Công ty BOT Trung Lương – Mỹ Thuận phát hành cho VIAC (No. 1) Limited Partnership

- Mệnh giá: 1.000.000 VND/trái phiếu (một triệu đồng);
- Số lượng trái phiếu: 462.851;
- Tổng mệnh giá: 462.851.000.000 VND;
- Ngày phát hành: 9 tháng 7 năm 2015;
- Thời hạn trái phiếu: 42 tháng kể từ ngày phát hành;
- Lãi suất: 8%/năm;
- Thanh toán lãi trái phiếu: Lãi sẽ được thanh toán hàng năm kể từ ngày hoàn tất cho đến ngày sớm hơn giữa (i) ngày mà trái phiếu đó đã được mua lại toàn bộ và đã được thanh toán đầy đủ tiền lãi và (ii) ngày đáo hạn;
- Thanh toán gốc trái phiếu: gốc trái phiếu được thanh toán 1 lần khi đến hạn;
- Điều khoản về hoán đổi: trái phiếu được quyền hoán đổi vào bất kỳ thời điểm nào sau ngày ký hợp đồng cho đến ngày đáo hạn. Quyền hoán đổi được thực hiện cho bất kỳ trái phiếu nào đang còn lưu hành tại thời điểm đó;
- Giá hoán đổi: 10.000 VND. Tổng số cổ phần hoán đổi do nhà đầu tư nắm giữ sẽ tương đương với ít nhất 30% vốn điều lệ của Công ty Cổ phần BOT Trung Lương - Mỹ Thuận;
- Mục đích phát hành trái phiếu: bổ sung vốn lưu động tài trợ cho hoạt động kinh doanh;
- Tài sản đảm bảo: 20% và 30% cổ phần của Công ty BOT Trung Lương - Mỹ Thuận sở hữu lần lượt bởi Công ty CII B&R và Công ty Cổ phần Đầu tư Xây dựng Tuấn Lộc.

Trái phiếu 650 tỷ phát hành cho Vietinbank năm 2014

- Mệnh giá: 1.000.000.000 VND;
- Số lượng: 650 trái phiếu;
- Đối tượng chào bán: Ngân hàng Thương mại Cổ phần Công thương Việt Nam - Chi nhánh 11, thành phố Hồ Chí Minh;
- Ngày phát hành: 28 tháng 2 năm 2014;
- Thời hạn trái phiếu: 5 năm;
- Thanh toán lãi trái phiếu: lãi trái phiếu trả định kỳ 6 tháng một lần kể từ và bao gồm ngày phát hành cho đến, nhưng không bao gồm ngày thanh toán lãi và ngày đáo hạn;
- Thanh toán gốc trái phiếu: gốc trái phiếu được thanh toán 1 lần khi đến hạn;
- Lãi suất: Lãi suất trong 6 tháng đầu tiên là 12%/năm. Các kỳ tính lãi tiếp theo lãi suất áp dụng theo lãi suất thả nổi điều chỉnh 6 tháng/lần và được xác định bằng lãi huy động tiền gửi tiết kiệm bằng Đồng Việt Nam kỳ hạn 12 tháng trả lãi sau của Ngân hàng Thương mại Cổ phần Công thương Việt Nam + biên độ 3,6%/năm;
- Mục đích: Đầu tư vào Công ty TNHH BOT Cầu Rạch Miễu, góp vốn điều lệ vào Công ty Cổ phần Xây dựng Hạ tầng CII, mua cổ phần của Công ty Cổ phần Hạ tầng Nước Sài Gòn, đầu tư vào dự án BOT Mở rộng Xa lộ Hà Nội và cơ cấu lại khoản vay tại Vietinbank.

Đến ngày 31 tháng 12 năm 2015, Công ty đã mua lại trước hạn 360 trái phiếu tương đương tổng mệnh giá là 360 tỷ VND.

Trái phiếu 1000 tỷ phát hành cho Vietinbank năm 2013

- Mệnh giá: 1.000.000.000 VND;
- Số lượng: 1.000 trái phiếu;
- Đối tượng chào bán: Ngân hàng Thương mại Cổ phần Công thương Việt Nam - Chi nhánh 11, thành phố Hồ Chí Minh;
- Hình thức trái phiếu: trái phiếu ghi sổ;
- Ngày phát hành: 17 tháng 4 năm 2013;
- Thời hạn trái phiếu: 6 năm;
- Thanh toán lãi trái phiếu: lãi trái phiếu trả định kỳ 6 tháng một lần kể từ bao gồm ngày phát hành cho đến, nhưng không bao gồm ngày thanh toán lãi và ngày đáo hạn;
- Thanh toán gốc trái phiếu: gốc trái phiếu được thanh toán 1 lần khi đến hạn;
- Lãi suất: 13,2%/năm.
- Mục đích: Đầu tư vào dự án Cầu Sài Gòn 2.

Đến ngày 31 tháng 12 năm 2015, Công ty đã mua lại trước hạn 470 trái phiếu tương đương tổng mệnh giá là 470 tỷ VND.

Lịch thanh toán cho các khoản vay dài hạn và trái phiếu thường

Các khoản vay dài hạn được hoàn trả theo lịch biểu sau:

	31/12/2015	01/01/2015
	VND	VND
Trong vòng một năm	217.036.004.000	295.530.000.000
Trong năm thứ hai	422.494.512.000	342.292.000.000
Từ năm thứ ba đến năm thứ năm	1.146.502.305.536	825.378.292.622
Sau năm năm	3.559.643.729.879	1.015.285.482.782
	5.345.676.551.415	2.478.485.775.404
Trừ: số phải trả trong vòng 12 tháng	(217.036.004.000)	(295.530.000.000)
Cộng	5.128.640.547.415	2.182.955.775.404

Các khoản trái phiếu thường chưa đáo hạn sẽ được hoàn trả theo lịch biểu sau:

	31/12/2015	01/01/2015
	VND	VND
Trong vòng một năm	-	200.000.000.000
Trong năm thứ hai	-	200.000.000.000
Từ năm thứ ba đến năm thứ năm	1.182.851.000.000	711.000.000.000
Sau năm năm	1.020.000.000.000	-
	2.202.851.000.000	1.111.000.000.000
Trừ: số phải trả trong vòng 12 tháng	-	(200.000.000.000)
Trừ: Các khoản ghi nhận vào chi phí tài chính trong tương lai (*)	(27.886.808.419)	(21.525.324.087)
Cộng	2.174.964.191.581	889.474.675.913

(*) Đây là các khoản chi phí phát hành trái phiếu được ghi nhận giảm trừ vào mệnh giá trái phiếu tại thời điểm phát hành. Chi phí này sẽ được hoàn nhập dần vào kết quả kinh doanh trong tương lai theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời hạn của trái phiếu.

27. DỰ PHÒNG PHẢI TRẢ NGẮN HẠN

	31/12/2015	01/01/2015
	VND	VND
Dự phòng phải trả Kênh Đông Water Holdings	48.534.083.235	48.534.083.235
Dự phòng phải trả Metro Pacific Tollways	97.516.694.445	-
Cộng	146.050.777.680	48.534.083.235

Dự phòng phải trả Công ty phải trả cho Công ty Kênh Đông Water Holdings là khoản bồi hoàn theo Hợp đồng chuyển nhượng khoản đầu tư vào Công ty Cổ phần Cấp nước Kênh Đông giữa Công ty và Manila Water Company, Inc., (nhà đầu tư nước ngoài). Công ty phải bồi hoàn cho Nhà đầu tư nước ngoài đối với các tổn thất phát sinh do hoạt động sản xuất thương mại của dự án Kênh Đông của Công ty Cổ phần Cấp nước Kênh Đông không được bắt đầu vào ngày 1 tháng 1 năm 2013. Hoạt động phát nước thương mại của nhà máy nước Kênh Đông được chính thức bắt đầu vào ngày 8 tháng 7 năm 2013, do đó Công ty phải thực hiện nghĩa vụ bồi hoàn cho nhà đầu tư theo cam kết.

27. DỰ PHÒNG PHẢI TRẢ NGẮN HẠN (tiếp theo)

Dự phòng phải trả cho Metro Pacific Tollways (MPTC) thể hiện nghĩa vụ phải bồi hoàn của Công ty khi Công ty không thể hoàn tất một trong số các điều kiện tiên quyết của hợp đồng đã ký kết giữa hai bên. Tại ngày lập Báo cáo tài chính này, Ban Tổng Giám đốc Công ty đánh giá về khả năng hoàn tất các điều kiện tiên quyết là khó thực hiện, do đó để đảm bảo về an toàn tài chính, Công ty đã lập dự phòng cho nghĩa vụ tài chính nêu trên.

28. DOANH THU CHƯA THỰC HIỆN DÀI HẠN

	31/12/2015 VND	01/01/2015 VND
Khoản hỗ trợ của Nhà Nước (i)	600.000.000.000	-
Nhận trước tiền cho thuê văn phòng	-	366.599.109
Cộng	600.000.000.000	366.599.109

(i) Đây là số tiền mà Ủy Ban Nhân dân Thành phố Hồ Chí Minh hỗ trợ không hoàn lại cho Công ty Cổ phần Hạ tầng nước Sài Gòn liên quan đến việc thực hiện Dự án đầu tư phát triển, quản lý hệ thống cấp nước và phân phối nước sạch trên địa bàn huyện Củ Chi. Khoản hỗ trợ này sẽ được sử dụng để bù đắp chênh lệch giữa giá thành nước sạch thực tế của Công ty Cổ phần Hạ tầng nước Sài Gòn và giá phí nước sạch được Ủy Ban Nhân Dân Thành Phố duyệt khi bán cho các hộ dân trong giai đoạn từ năm 2016 đến năm 2020



29. TRÁI PHIẾU CHUYỂN ĐỔI

	31/12/2015		Phát sinh trong năm		01/01/2015	
	Nợ gốc VND	Giá trị có khả năng thanh toán VND	Tăng VND	Giảm VND	Nợ gốc VND	Giá trị có khả năng thanh toán VND
Trái phiếu chuyển đổi năm 2011	576.397.779.008	578.799.000.000	26.132.663.647,00	329.645.000.000,00	879.910.115.361	899.424.000.000
Trái phiếu chuyển đổi năm 2014	218.184.000.000	218.184.000.000	-	80.514.000.000,00	298.698.000.000	298.698.000.000
Cộng	794.581.779.008	796.983.000.000	26.132.663.647	410.159.000.000	1.178.608.115.361	1.198.122.000.000

TRÁI PHIẾU CHUYỂN ĐỔI (tiếp theo)

Các trái phiếu chuyển đổi đáo hạn theo lịch biểu sau:

	31/12/2015	01/01/2015
	VND	VND
Trong vòng một năm	578.799.000.000	899.424.000.000
Từ năm thứ ba đến năm thứ năm	218.184.000.000	298.698.000.000
	796.983.000.000	1.198.122.000.000
Trừ: Các khoản ghi nhận vào chi phí tài chính trong tương lai (*)	(2.401.220.992)	(19.513.884.639)
Cộng	794.581.779.008	1.178.608.115.361

(*) Đây là các khoản chi phí phát hành trái phiếu được ghi nhận giảm trừ vào mệnh giá trái phiếu tại thời điểm phát hành. Chi phí này sẽ được hoàn nhập dần vào kết quả kinh doanh trong tương lai theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời hạn của trái phiếu.

Thông tin chi tiết về trái phiếu chuyển đổi

Mệnh giá 25 triệu USD, phát hành tháng 1/2011

- Mệnh giá: 500.000 USD và bội số của 100.000 USD;
- Giá chào bán: 100% mệnh giá;
- Đối tượng chào bán: các nhà đầu tư do Goldman Sachs Asset Management quản lý;
- Ngày phát hành: ngày 27 tháng 1 năm 2011;
- Kỳ hạn: 5 năm

+ Bắt đầu từ năm thứ 2 trở đi, trái chủ được quyền chuyển đổi một phần hoặc toàn bộ trái phiếu thành cổ phiếu;

+ Bắt đầu từ năm thứ 3 trở đi, trái chủ được quyền yêu cầu Công ty mua lại trái phiếu, sau khi đã thông báo trước 6 tháng. Trái phiếu được mua lại không được tái phát hành;

+ Trường hợp 6 tháng trước ngày đáo hạn mà room nước ngoài không đủ để chuyển đổi trái phiếu thành cổ phiếu thì sẽ được tự động gia hạn thêm 1 năm;

+ Nếu không đủ room nước ngoài tại thời điểm chuyển đổi thì trái chủ không được chuyển đổi trái phiếu thành cổ phiếu;

- Lãi trái phiếu: 4%/năm;
- Giá chuyển đổi: 18.800 VND/cổ phần;
- Mục đích sử dụng vốn: đầu tư vào dự án chuyển nhượng quyền thu phí giao thông Xa lộ Hà Nội (ứng vốn đầu tư cầu Rạch Chiếc mới) và dự án B.O.T mở rộng Xa lộ Hà Nội.

Trái phiếu này đã được trái chủ thực hiện chuyển đổi thành cổ phiếu vào ngày 26 tháng 1 năm 2016.

Mệnh giá 71.079.000.000 VND, phát hành tháng 1/2011

- Mệnh giá: 1.000.000 VND và bội số của 1.000.000 VND;
- Giá chào bán: 100% mệnh giá;
- Đối tượng chào bán: Công ty CP Đầu tư Tài chính Nhà nước Thành phố Hồ Chí Minh;
- Kỳ hạn: 5 năm

+ Bắt đầu từ năm thứ 2 trở đi, trái chủ được quyền chuyển đổi một phần hoặc toàn bộ trái phiếu thành cổ phần;

+ Bắt đầu từ năm thứ 3 trở đi, trái chủ được quyền yêu cầu Công ty mua lại trái phiếu, sau khi đã thông báo trước 6 tháng. Trái phiếu được mua lại không được tái phát hành;

- Lãi trái phiếu: 13%/năm đầu tiên, kể từ năm thứ 2 trở đi được tính bằng lãi suất tiền gửi tiết kiệm kỳ hạn 12 tháng loại trả lãi sau của 4 ngân hàng thương mại lớn (Vietcombank, Vietinbank, BIDV, AGR) trên địa bàn thành phố cộng (+) biên độ 2%;
- Giá chuyển đổi: 18.800 VND/cổ phần cho 44.424.000.000 VND giá trị trái phiếu chuyển đổi và 10.000 VND/cổ phần cho 26.655.000.000 VND giá trị trái phiếu chuyển đổi;

Mệnh giá 71.079.000.000 VND, phát hành tháng 1/2011 (tiếp theo)

- Phương thức chào bán: chào bán riêng lẻ;
- Ngày phát hành: ngày 27 tháng 1 năm 2011;
- Mục đích sử dụng vốn: đầu tư vào dự án chuyển nhượng quyền thu phí giao thông Xa lộ Hà Nội (ứng vốn đầu tư cầu Rạch Chiếc mới) và dự án B.O.T mở rộng Xa lộ Hà Nội.

Đến ngày 31 tháng 12 năm 2015, trái chủ đã thực hiện chuyển đổi 26.655 trái phiếu thành 2.665.500 cổ phần phổ thông (mệnh giá 10.000VND/cổ phần). Số dư cuối kỳ của trái phiếu là 44.424.000.000 VND và cũng được trái chủ thực hiện chuyển đổi thành cổ phiếu vào ngày 26 tháng 1 năm 2016.

Mệnh giá 1.081.846.000.000 VND, phát hành tháng 6/2014

- Mệnh giá: 1.000.000 VND;
- Giá chào bán: 100% mệnh giá;
- Đối tượng chào bán: Các cổ đông hiện hữu và cán bộ công nhân viên của Công ty;
- Kỳ hạn: 5 năm kể từ ngày phát hành. Trái phiếu được phép chuyển đổi sau 06 tháng kể từ ngày phát hành chia thành 06 đợt như sau:
 - + Đợt 1: 06 tháng kể từ ngày phát hành;
 - + Đợt 2: 12 tháng kể từ ngày phát hành;
 - + Đợt 3: 24 tháng kể từ ngày phát hành;
 - + Đợt 4: 36 tháng kể từ ngày phát hành;
 - + Đợt 5: 48 tháng kể từ ngày phát hành;
 - + Đợt 6: 60 tháng kể từ ngày phát hành.

Vào ngày đáo hạn trái phiếu chuyển đổi, toàn bộ trái phiếu chưa chuyển đổi sẽ được hoàn trả vốn gốc và lãi cho trái chủ.

- Lãi trái phiếu: 12%/năm, được thanh toán 1 năm/lần kể từ ngày phát hành trái phiếu;
- Giá chuyển đổi: 11.000 VND/cổ phần;
- Phương thức chào bán: chào bán riêng lẻ;
- Ngày phát hành: ngày 23 tháng 6 năm 2014;
- Mục đích sử dụng vốn: Đầu tư vào Công ty Cổ phần Xây dựng Hạ tầng CII, hoàn trả một phần nợ gốc trái phiếu phát hành năm 2007, đầu tư vào dự án xây dựng cao ốc văn phòng 152 Điện Biên Phủ và bổ sung vốn lưu động cho Công ty.

Đến ngày 31 tháng 12 năm 2015, Công ty đã tiến hành 2 đợt chuyển đổi trái phiếu với tổng số lượng trái phiếu được chuyển đổi là 863.662, tương đương tổng mệnh giá là 863.662.000.000 VND, thành 78.506.538 cổ phiếu.

30. VỐN CHỦ SỞ HỮU

	Vốn đầu tư của chủ sở hữu	Thặng dư vốn cổ phần	Cổ phiếu quỹ	Vốn khác của chủ sở hữu	Quỹ đầu tư phát triển	Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	Lợi ích cổ đông không kiểm soát (NCI)	Tổng cộng
	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND
Tại ngày 01/01/2014	1.128.615.000.000	105.309.914.261	-	-	96.763.950.314	300.553.260.105	364.618.193.145	1.995.860.317.825
Chuyển đổi trái phiếu	738.534.040.000	71.268.960.000	-	-	-	-	-	809.803.000.000
Phát hành cổ phiếu ESOP	400.000.000	-	-	-	-	-	-	400.000.000
Lợi nhuận trong năm	-	-	-	-	-	388.168.489.223	156.116.180.748	544.284.669.971
Chia cổ tức	-	-	-	-	-	(135.361.800.000)	-	(135.361.800.000)
Trích các quỹ trong năm	-	-	-	-	8.580.937.637	(20.000.464.543)	-	(11.419.526.906)
NCI tăng do đầu tư vào công ty con	-	-	-	-	-	-	14.808.035.571	14.808.035.571
Tăng khác	-	-	-	6.660.084.447	-	(6.660.084.447)	-	-
Giảm khác	-	-	-	-	-	(1.560.259.167)	-	(1.560.259.167)
Tại ngày 01/01/2015	1.867.549.040.000	176.578.874.261	-	6.660.084.447	105.344.887.951	525.139.141.171	535.542.409.464	3.216.814.437.294
Chuyển đổi trái phiếu	402.831.340.000	7.327.660.000	-	-	-	-	-	410.159.000.000
Phát hành cổ phiếu ESOP	10.260.000.000	-	-	-	-	-	-	10.260.000.000
Lợi nhuận trong năm	-	-	-	-	-	624.593.504.909	167.017.266.673	791.610.771.582
Mua cổ phiếu quỹ	-	-	(196.643.412.000)	-	-	-	-	(196.643.412.000)
Lợi nhuận khi thoái một phần vốn công ty con (i)	-	-	-	-	-	181.717.080.747	(185.322.140.105)	(3.605.059.358)
Chia cổ tức	-	-	-	-	-	(610.776.333.200)	(47.455.521.836)	(658.231.855.036)
Trích các quỹ trong kỳ	-	-	-	-	29.470.243.536	(48.878.667.997,0)	-	(19.408.424.461)
Thay đổi phần sở hữu của công ty mẹ và NCI trong tài sản thuần của công ty con (ii)	-	-	-	-	-	135.138.658.343,0	(135.138.658.343)	-
NCI tăng do đầu tư vào công ty con	-	-	-	-	-	-	1.086.378.668.669	1.086.378.668.669
Tăng khác	-	-	-	-	-	3.480.431.117,0	1.048.795.000	4.529.226.117
Giảm khác	-	(18.600.000)	-	-	-	(458.148.911)	-	(476.748.911)
Tại ngày 31/12/2015	2.280.640.380.000	183.887.934.261	(196.643.412.000)	6.660.084.447	134.815.131.487	809.955.666.179	1.422.070.819.522	4.641.386.603.896

VỐN CHỦ SỞ HỮU (tiếp theo)

(i) Lợi nhuận khi thoái một phần vốn trong công ty con phát sinh trong năm là khoản lợi nhuận thu được từ việc chuyển nhượng 30 triệu cổ phiếu LGC (cổ phiếu Công ty Cổ phần Đầu tư Cầu đường CII) cho Metro Pacific Tollways Corporation (MPTC). Khoản lợi nhuận này được tính bằng tổng giá phí thu về trừ (-) phần sở hữu của Công ty trong tài sản thuần của công ty con và giá trị còn lại của lợi thế thương mại tại ngày chuyển nhượng tương ứng với tỷ lệ sở hữu đã chuyển giao cho MPTC. Do Công ty chuyển nhượng cổ phiếu công ty con nhưng vẫn giữ quyền kiểm soát, do đó khoản lợi nhuận này không được ghi nhận vào kết quả kinh doanh hợp nhất trong năm mà được ghi nhận vào chỉ tiêu “Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối kỳ này” của Bảng cân đối kế toán hợp nhất theo quy định của Thông tư 202.

(ii) Thay đổi phần sở hữu của Công ty mẹ và Lợi ích cổ đông không kiểm soát (“NCI”) trong tài sản thuần của công ty con thể hiện phần lãi Công ty được hưởng khi thực hiện tái cấu trúc tập đoàn. Tái cấu trúc bao gồm việc tăng vốn đầu tư trong công ty con và chuyển nhượng các công ty con đang đầu tư trực tiếp như Công ty Công ty TNHH MTV BOT tỉnh Ninh Thuận; Công ty Cổ phần Đầu tư và Phát triển Xây dựng Ninh Thuận; Công ty CP Đầu tư và Xây dựng Xa Lộ Hà Nội cho Công ty CII B&R. Sự thay đổi này được ghi nhận trực tiếp vào lợi nhuận sau thuế chưa phân phối kỳ này trên Bảng cân đối kế toán hợp nhất.

Cổ phần

	31/12/2015	01/01/2015
	<u>Cổ phần</u>	<u>Cổ phần</u>
Số lượng cổ phần đăng ký phát hành	228.070.438	186.780.904
Số lượng cổ phần đã phát hành ra công chúng	228.064.038	186.754.904
+ Cổ phần phổ thông	228.064.038	186.754.904
Số lượng cổ phần đã mua lại (cổ phiếu quỹ)	9.810.000	-
+ Cổ phần phổ thông	9.810.000	-
Số lượng cổ phần đang lưu hành	218.254.038	186.754.904
+ Cổ phần phổ thông	218.254.038	186.754.904
Mệnh giá cổ phần: 10.000 VND/cổ phần		

Cổ tức

Cổ tức được chia trong năm bao gồm:

- Cổ tức năm 2014 với tỷ lệ chi trả 14%, tương đương với 273.407.265.600 VND. Việc chi trả cổ tức được phê duyệt bởi Đại hội Cổ đông thường niên năm 2015 ngày 22 tháng 4 năm 2015.
- Cổ tức năm 2015 với tỷ lệ chi trả 16% , tương đương với 337.369.067.600 VND, được phê duyệt bởi Đại hội Cổ đông bất thường ngày 22 tháng 10 năm 2015.

31. DOANH THU

	2015 VND	2014 VND
Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ		
Doanh thu thu phí giao thông	591.996.533.188	528.361.872.261
Doanh thu từ hoạt động xây dựng, duy tu, xây lắp công trình	565.734.592.426	273.110.437.878
Doanh thu bán hàng	134.080.682.013	68.200.030.984
Doanh thu cung cấp, lắp đặt vật tư thiết bị ngành nước	419.320.315.338	-
Doanh thu cung cấp nước sạch	27.756.568.504	-
Doanh thu cung cấp dịch vụ hạ tầng và các dịch vụ khác	10.846.137.789	22.088.141.045
Doanh thu hoạt động kinh doanh bất động sản	24.922.574.446	40.153.304.435
Doanh thu từ dự án B.T xây dựng Cầu Sài Gòn	-	1.009.186.255.213
Doanh thu từ dự án B.T đầu tư xây dựng đường liên tỉnh lộ 25B	-	684.435.181.733
Doanh thu từ các dự án hạ tầng khác	-	591.317.115
	1.774.657.403.704	2.626.126.540.664
Các khoản giảm trừ doanh thu		
Hoàn nhập lãi bảo toàn vốn chủ sở hữu dự án B.O.T	(22.132.821.912)	(17.590.279.556)
Giảm giá hàng bán	(136.365.805)	(1.519.949.323)
Hàng bán bị trả lại	(1.440.481.242)	(544.937.790)
	(23.709.668.959)	(19.655.166.669)
Doanh thu thuần	1.750.947.734.745	2.606.471.373.995

32. GIÁ VỐN

	2015 VND	2014 VND
Giá vốn hoạt động thu phí giao thông	346.975.192.095	294.615.092.367
Giá vốn hoạt động xây dựng, duy tu, xây lắp công trình	292.418.025.229	215.335.727.775
Giá vốn hàng đã bán	123.916.128.766	61.029.759.234
Giá vốn cung cấp, lắp đặt vật tư thiết bị ngành nước	360.509.545.549	-
Giá vốn cung cấp nước sạch	22.787.856.027	-
Giá vốn cung cấp dịch vụ hạ tầng và các dịch vụ khác	1.990.164.028	11.439.562.320
Giá vốn hoạt động kinh doanh bất động sản	13.244.318.006	25.153.680.201
Giá vốn dự án B.T xây dựng Cầu Sài Gòn	-	1.009.186.255.213
Giá vốn của dự án xây dựng, chuyển giao đường liên tỉnh lộ 25B	-	683.991.726.866
Cộng	1.161.841.229.700	2.300.751.803.976

33. DOANH THU HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH

	2015 VND	2014 VND
Lãi từ việc đánh giá lại giá trị hợp lý của khoản đầu tư vào công ty con (i)	331.727.954.844	-
Thu nhập từ phát hành trái phiếu hoán đổi (ii)	220.233.281.926	-
Lãi chậm thanh toán dự án B.T đầu tư xây dựng Cầu Sài Gòn (iii)	148.035.347.422	192.201.405.524
Cổ tức, lợi nhuận được chia	119.299.474.865	7.283.639.362
Lãi tiền gửi, tiền cho vay	101.434.442.221	43.222.801.890
Lãi bảo toàn vốn chủ sở hữu theo hợp đồng B.O.T	88.089.265.694	143.919.891.069
Lãi chậm thanh toán	17.847.486.356	-
Lãi đầu tư trái phiếu	3.295.200.756	8.994.149.641
Lãi vay phát sinh trong thời gian thi công dự án Cầu Sài Gòn	-	147.553.112.376
Thu nhập từ đầu tư chứng khoán, chuyển nhượng các khoản đầu tư	-	67.650.059.466
Lãi phát sinh từ các dự án hợp tác đầu tư	-	13.433.845.538
Doanh thu tài chính khác	7.746.009	84.958.614
Cộng	1.029.970.200.093	624.343.863.480

(i) Lãi phát sinh từ việc đánh giá lại giá trị hợp lý của các khoản đầu tư vào công ty con bao gồm:

- Khoản lãi phát sinh do đánh giá lại giá trị hợp lý của khoản đầu tư ban đầu trước khi Công ty Cổ phần Đầu tư Cầu đường CII nắm quyền kiểm soát Công ty CP Cầu đường Hiền An Bình với giá trị là 50.015.700.000 VND. Giá trị này được tính bằng phần chênh lệch giữa giá trị hợp lý tại ngày kiểm soát công ty con và giá gốc của khoản đầu tư ban đầu;
- Khoản lãi từ việc đánh giá lại giá trị hợp lý của khoản đầu tư vào Công ty Cổ phần Hạ tầng Nước Sài Gòn (SII) với giá trị là 281.712.254.844 VND. Giá trị này được tính bằng phần chênh lệch giữa giá trị hợp lý và giá trị ghi sổ của khoản đầu tư vào công ty liên kết theo phương pháp vốn chủ sở hữu tại ngày mua để đạt được quyền kiểm soát. Giá trị hợp lý của cổ phiếu SII tại ngày mua là 25.000 VND/cổ phiếu.

Khoản lãi từ đánh giá lại giá trị hợp lý của khoản đầu tư tại ngày mua không được dùng để chia cho các cổ đông.

(ii) Đây là thu nhập từ trái phiếu hoán đổi cổ phiếu LGC phát hành cho MPTC, được ghi nhận theo phần phụ trội giữa giá phát hành và mệnh giá trái phiếu sau khi trừ đi các khoản chi phí có liên quan trực tiếp đến phần phụ trội này. Trái phiếu phát hành có lãi suất tương đương với lãi suất của thị trường do đó phần thu nhập này được ghi nhận ngay vào kết quả kinh doanh trong kỳ.

(iii) Lãi trả chậm được quy định trong hợp đồng Xây dựng Chuyển giao Dự án Cầu Sài Gòn, được tính theo chu kỳ 6 tháng với lãi suất bằng 7,81%/6 tháng, được tính trên số dư nợ vốn đầu tư mà Ủy Ban Nhân Dân Thành phố Hồ Chí Minh chưa thanh toán.

34. CHI PHÍ TÀI CHÍNH

	2015 VND	2014 VND
Chi phí lãi vay	448.932.002.037	231.159.4
Chi phí bồi hoàn tổn thất cho nhà đầu tư	97.516.694.445	
Chi phí chi phí bảo lãnh, phát hành trái phiếu	36.767.652.703	31.646.624.002
Lỗ và chi phí thanh lý các khoản đầu tư tài chính	22.100.000.000	6.306.426.755
Lỗ chênh lệch tỷ giá chưa thực hiện	9.020.000.000	12.200.717.149
Lãi chậm thanh toán cho nhà cung cấp	-	361.532.185
Dự phòng giảm giá các khoản đầu tư tài chính	-	2.902.900.000
Hoàn nhập dự phòng giảm giá các khoản đầu tư tài chính	-	(39.632.927.191)
Chi phí tài chính khác	3.580.301.239	1.808.259.336
Cộng	617.916.650.424	246.753.004.656

35. CHI PHÍ BÁN HÀNG

	2015 VND	2014 VND
Chi phí in vé thu phí giao thông	1.323.028.526	1.413.867.678
Chi phí nhân viên	7.037.775.164	8.136.899.305
Chi phí khấu hao tài sản cố định	43.882.800	442.372.328
Chi phí vật liệu, đồ dùng văn phòng	256.115.240	1.058.674.247
Chi phí dịch vụ mua ngoài và chi phí bằng tiền khác	18.989.045.487	8.497.225.181
Cộng	27.649.847.217	19.549.038.739

36. CHI PHÍ QUẢN LÝ DOANH NGHIỆP

	2015 VND	2014 VND
Chi phí nhân viên quản lý	83.943.446.323	55.580.789.966
Chi phí vật liệu, đồ dùng văn phòng	2.470.056.452	2.277.778.822
Chi phí khấu hao	13.596.048.461	282.007.874
Thuế, phí và lệ phí	8.337.843.309	2.899.475.405
Chi phí dự phòng	15.236.711.512	34.026.280.567
Chi phí dịch vụ mua ngoài	11.183.740.600	9.541.351.263
Chi phí bằng tiền khác	8.680.516.982	3.670.857.585
Phân bổ lợi thế thương mại	34.144.665.604	9.134.466.750
Cộng	177.593.029.243	117.413.008.232

37. THU NHẬP KHÁC

	2015 VND	2014 VND
Lãi phát sinh từ giao dịch mua rẻ (i)	127.663.582.862	-
Thu từ thanh lý tài sản cố định	2.850.975.228	93.636.363
Xử lý các khoản nợ phải trả	158.145.007	868.169.919
Tiền phạt chậm thanh toán	108.826.480	-
Truy thu khoản phạt thuế của năm trước	-	2.128.422.395
Truy thu tiền thuế đất nộp thừa năm trước	-	576.571.588
Thu nhập từ cho thuê tài sản	-	340.909.092
Các khoản thu đền bù, bồi thường	-	112.158.464
Thu nhập khác	819.978.001	200.874.475
Cộng	131.601.507.578	4.320.742.296

(i) Đây là phần chênh lệch lớn hơn giữa phần sở hữu trong giá trị hợp lý của tài sản thuần trong Công ty TNHH Đầu tư Hạ tầng VRG và giá phí của khoản đầu tư tại ngày CII B&R kiểm soát công ty con này.

38. CHI PHÍ KHÁC

	2015 VND	2014 VND
Các khoản phạt vi phạm thuế	5.778.637.780	5.769.658.055
Giá trị còn lại của tài sản thanh lý	611.092.193	13.815.146
Các khoản phạt chậm nộp bảo hiểm xã hội	224.561.776	-
Chi phí công trình bị xuất toán	-	2.776.252.177
Xóa nợ phải thu khó đòi	-	1.837.422.127
Chi phí thanh lý hàng tồn kho hư hỏng	-	530.765.057
Chi phí tòa án và phạt vi phạm hành chính	-	162.214.161
Các khoản chi phí khác không liên quan đến hoạt động sản xuất kinh doanh	958.440.756	223.654.541
Cộng	7.572.732.505	11.313.781.264

39. CHI PHÍ THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP HIỆN HÀNH

	2015		2014	
	Hoạt động được ưu đãi thuế VND	Hoạt động không được ưu đãi thuế VND	Hoạt động được ưu đãi thuế VND	Hoạt động không được ưu đãi thuế VND
Lợi nhuận kế toán trước thuế	184.727.976.153	752.111.805.377	300.403.392.207	299.970.580.370
Các khoản điều chỉnh cho thu nhập chịu thuế	33.226.950	(82.117.646.689)	2.800.788.704	(48.130.474.253)
Các khoản chi phí không hợp lý, hợp lệ	33.226.950	91.625.594.911	2.800.788.704	53.823.880.771
Phân bổ lợi thế thương mại	-	34.144.665.604	-	9.134.466.750
Lợi nhuận chưa thực hiện từ giao dịch nội bộ bị loại trừ khi hợp nhất	-	66.671.169.981	-	-
Hoàn nhập thu nhập/(lỗ) chịu thuế bị loại trừ khi hợp nhất	-	316.980.879.780	-	(32.563.463.440)
Lãi từ công ty liên kết, liên doanh	-	(16.893.828.203)	-	(61.018.629.673)
Cổ tức, lợi nhuận được chia	-	(119.299.474.865)	-	(7.283.639.362)
Các khoản thu nhập không chịu thuế khác	-	(459.391.537.706)	-	(10.223.089.299)
Hoàn nhập lỗ chịu thuế của các công ty bị bù trừ khi hợp nhất	-	4.044.883.809	-	-
Thu nhập chịu thuế	184.761.203.103	669.994.158.688	303.204.180.911	251.840.106.117
Lỗ năm trước mang sang	-	-	-	(3.447.447.119)
Thu nhập tính thuế	184.761.203.103	669.994.158.688	303.204.180.911	248.392.658.998
Thu nhập tính thuế chịu thuế suất 10%	184.761.203.103	-	303.204.180.911	-
Thu nhập tính thuế chịu thuế suất 20%	-	23.272.346.613	-	12.336.126.815
Thu nhập tính thuế chịu thuế suất 22%	-	646.721.812.075	-	236.056.532.183
Thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp	18.476.120.310	146.933.267.979	30.320.418.091	54.399.662.443
Điều chỉnh thuế TNDN năm trước	-	146.109.989	-	12.295.360
Thuế thu nhập doanh nghiệp được miễn	(16.807.977.541)	-	(27.106.948.560)	-
Thuế thu nhập doanh nghiệp được giảm	(834.071.384)	-	(1.606.734.765)	-
Chi phí thuế TNDN hiện hành	834.071.385	147.079.377.968	1.606.734.765,00	54.411.957.803,0

Công ty có nghĩa vụ nộp thuế thu nhập doanh nghiệp theo tỷ lệ 22% trên thu nhập tính thuế của các hoạt động sản xuất kinh doanh thông thường. Hoạt động đầu tư vào các dự án hạ tầng theo hợp đồng B.O.T và B.T được hưởng ưu đãi thuế theo quy định của luật thuế TNDN hiện hành. Cụ thể, thu nhập từ hoạt động thu phí giao thông tại trạm Cầu Bình Triệu 2 để hoàn vốn đầu tư dự án xây dựng cầu Bình Triệu 2 và trạm Cam Thịnh để hoàn vốn đầu tư dự án xây dựng mở rộng tuyến tránh Quốc lộ 1A, đoạn qua thành phố Phan Rang – Tháp Chàm, tỉnh Ninh Thuận, thu nhập từ dự án đầu tư xây dựng Cầu Sài Gòn được hưởng mức thuế suất ưu đãi là 10% trong vòng 15 năm, miễn thuế trong vòng 4 năm và giảm 50% số thuế phải nộp trong 9 năm tiếp theo.

40. **LÃI CƠ BẢN TRÊN CỔ PHIẾU**

	2015	2014
	VND	VND
Lợi nhuận phân bổ cho cổ đông Công ty mẹ sở hữu cổ phiếu phổ thông	605.185.091.448	388.168.489.223
Số bình quân gia quyền của cổ phiếu đang lưu hành trong kỳ	204.491.902	115.768.718
Lãi cơ bản trên cổ phiếu	2.959	3.353

41. **LÃI SUY GIẢM TRÊN CỔ PHIẾU**

Yếu tố có tác động suy giảm đến lãi cơ bản trên cổ phiếu của Công ty là các trái phiếu chuyển đổi. Lãi suy giảm trên cổ phiếu được tính bằng cách chia lợi nhuận phân bổ cho cổ đông Công ty mẹ sở hữu cổ phiếu phổ thông sau khi đã điều chỉnh cho các yếu tố suy giảm cho số bình quân gia quyền của cổ phiếu đang lưu hành trong kỳ và số lượng bình quân gia quyền của cổ phiếu phổ thông sẽ được chuyển đổi thành cổ phiếu trong tương lai. Lãi suy giảm trên cổ phiếu được xác định như sau:

	2015	2014
	VND	VND
Lợi nhuận phân bổ cho cổ đông Công ty mẹ sở hữu cổ phiếu phổ thông	605.185.091.448	388.168.489.223
Cộng lãi của trái phiếu chuyển đổi	40.484.676.305	30.141.072.000
Lợi nhuận phân bổ cho các cổ đông Công ty mẹ sở hữu cổ phiếu phổ thông sau khi điều chỉnh cho các yếu tố suy giảm	645.669.767.753	418.309.561.223
Số bình quân gia quyền của cổ phiếu đang lưu hành trong kỳ để tính lãi cơ bản trên cổ phiếu	204.491.902	115.768.718
Số lượng bình quân gia quyền của cổ phiếu phổ thông sẽ được chuyển đổi từ trái phiếu	50.494.365	90.004.044
Số bình quân gia quyền của cổ phiếu phổ thông sau khi điều chỉnh cho các yếu tố suy giảm	254.986.267	205.772.762
Lãi suy giảm trên cổ phiếu	2.532	2.033

42. **THU NHẬP CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC**

Thu nhập của Ban Tổng Giám đốc được hưởng trong năm như sau:

	2015	2014
	VND	VND
Lương	7.921.988.176	7.027.593.176
Thưởng	10.375.194.549	5.671.603.110
Cộng	18.297.182.725	12.699.196.286

43. CÔNG CỤ TÀI CHÍNH

Quản lý rủi ro vốn

Công ty quản lý nguồn vốn nhằm đảm bảo rằng Công ty có thể vừa hoạt động liên tục vừa tối đa hóa lợi ích của các cổ đông thông qua tối ưu hóa số dư nguồn vốn và công nợ.

Cấu trúc vốn của Công ty gồm có các khoản nợ thuần và phần vốn của các cổ đông (bao gồm vốn góp, các quỹ dự trữ, lợi nhuận sau thuế chưa phân phối).

Hệ số đòn bẩy tài chính của Công ty tại ngày khóa sổ lập báo cáo tài chính

	31/12/2015 VND	01/01/2015 VND
Các khoản vay và nợ	8.067.512.865.498	4.147.158.597.833
Trừ: Tiền và các khoản tương đương tiền	(1.757.488.542.789)	(1.567.118.042.293)
Nợ thuần	6.310.024.322.709	2.580.040.555.540
Vốn chủ sở hữu	4.641.386.603.896	3.216.814.437.294
Tỷ lệ nợ thuần trên vốn chủ sở hữu	136%	80%

Ban Tổng Giám đốc Công ty đánh giá tỷ lệ nợ thuần trên vốn chủ sở hữu là hoàn toàn phù hợp với xu thế phát triển và chiến lược kinh doanh của Công ty vì Công ty hoạt động chủ yếu trong lĩnh vực đầu tư hạ tầng kỹ thuật, một lĩnh vực yêu cầu giá trị vốn tài trợ lớn. Mặt khác, trong tổng giá trị nợ và vay được sử dụng để xác định tỷ lệ nợ thuần, chủ yếu là các khoản nợ dài hạn trong đó bao gồm các khoản trái phiếu hoán đổi và chuyển đổi. Ban Tổng Giám đốc Công ty tin tưởng rằng phần lớn các nhà đầu tư sẽ thực hiện chuyển đổi hoặc hoán đổi các trái phiếu này trong tương lai thay vì nhận thanh toán bằng tiền nên Công ty sẽ đảm bảo được khả năng thanh toán cho các khoản nợ khi đến hạn.

Các chính sách kế toán chủ yếu

Chi tiết các chính sách kế toán chủ yếu và các phương pháp mà Công ty áp dụng (bao gồm các tiêu chí để ghi nhận, cơ sở xác định giá trị và cơ sở ghi nhận các khoản thu nhập và chi phí) đối với từng loại tài sản tài chính, công nợ tài chính được trình bày tại Thuyết minh số 4.

43. **CÔNG CỤ TÀI CHÍNH** (tiếp theo)**Các loại công cụ tài chính**

Giá trị ghi sổ của các công cụ tài chính của Công ty tại ngày khóa sổ lập báo cáo tài chính như sau:

	31/12/2015	01/01/2015
	VND	VND
TÀI SẢN TÀI CHÍNH		
Tiền và tương đương tiền	1.757.488.542.789	1.567.118.042.293
Các khoản cho vay	420.673.312.298	198.090.997.600
Phải thu khách hàng	1.015.731.408.548	1.124.301.989.885
Phải thu khác	247.279.014.159	63.181.259.405
Các khoản đầu tư tài chính	2.633.584.418.680	1.793.645.767.408
Cộng	6.074.756.696.474	4.746.338.056.591
NỢ PHẢI TRẢ TÀI CHÍNH		
Phải trả người bán	185.372.411.709	332.015.212.821
Phải trả khác	348.647.763.844	139.621.733.273
Chi phí phải trả	62.924.103.096	29.052.527.325
Dự phòng phải trả	146.050.777.680	48.534.083.235
Các khoản vay và nợ thuê tài chính	5.646.477.865.498	2.737.460.597.833
Trái phiếu thông thường	720.000.000.000	1.111.000.000.000
Trái phiếu hoán đổi	1.482.851.000.000	-
Trái phiếu chuyển đổi	218.184.000.000	298.698.000.000
Cộng	8.810.507.921.827	4.696.382.154.487

Công ty chưa xác định giá trị hợp lý của tài sản tài chính và công nợ tài chính tại ngày kết thúc niên độ kế toán do Thông tư số 210/2009/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 06 tháng 11 năm 2009 (“Thông tư 210”) cũng như các quy định hiện hành chưa có hướng dẫn cụ thể về việc xác định giá trị hợp lý của các tài sản tài chính và công nợ tài chính. Thông tư 210 yêu cầu áp dụng Chuẩn mực báo cáo tài chính Quốc tế về việc trình bày báo cáo tài chính và thuyết minh thông tin đối với công cụ tài chính nhưng không đưa ra hướng dẫn cụ thể cho việc đánh giá và ghi nhận công cụ tài chính bao gồm cả việc áp dụng giá trị hợp lý, nhằm phù hợp với Chuẩn mực báo cáo tài chính Quốc tế.

Mục tiêu quản lý rủi ro tài chính

Công ty đã xây dựng hệ thống quản lý rủi ro nhằm phát hiện và đánh giá các rủi ro mà Công ty phải chịu, thiết lập các chính sách và quy trình kiểm soát rủi ro ở mức chấp nhận được. Hệ thống quản lý rủi ro được xem xét lại định kỳ nhằm phản ánh những thay đổi của điều kiện thị trường và hoạt động của Công ty.

Rủi ro tài chính bao gồm rủi ro thị trường (bao gồm rủi ro tỷ giá, rủi ro lãi suất và rủi ro về giá), rủi ro tín dụng và rủi ro thanh khoản.

Rủi ro thị trường

Hoạt động kinh doanh của Công ty sẽ chủ yếu chịu rủi ro khi có sự thay đổi về tỷ giá hối đoái, lãi suất và giá. Công ty không thực hiện các biện pháp phòng ngừa rủi ro này do thiếu thị trường mua các công cụ tài chính này.

Quản lý rủi ro tỷ giá

Công ty thực hiện một số các giao dịch có gốc ngoại tệ, theo đó, Công ty sẽ chịu rủi ro khi có biến động về tỷ giá. Giá trị ghi sổ của các tài sản bằng tiền và công nợ bằng tiền có gốc ngoại tệ tại thời điểm khóa sổ lập báo cáo tài chính như sau:

	31/12/2015		01/01/2015	
	USD	VND	USD	VND
Tài sản tài chính	2.170,67	47.562.743	2.182,56	47.028.047
Nợ phải trả tài chính	-	-	-	-

Thay đổi tỷ giá Đồng Việt Nam so với Đô la Mỹ không có ảnh hưởng trọng yếu đến kết quả kinh doanh của Công ty.

Quản lý rủi ro lãi suất

Công ty chịu rủi ro lãi suất phát sinh từ các khoản vay chịu lãi suất đã được ký kết. Rủi ro này sẽ được Công ty quản lý bằng cách duy trì ở mức độ hợp lý các khoản vay và phân tích tình hình cạnh tranh trên thị trường để có được lãi suất có lợi cho Công ty từ các nguồn cho vay thích hợp.

Quản lý rủi ro về giá cổ phiếu

Các cổ phiếu do Công ty nắm giữ bị ảnh hưởng bởi các rủi ro thị trường phát sinh từ tính không chắc chắn về giá trị tương lai của cổ phiếu đầu tư. Công ty quản lý rủi ro về giá cổ phiếu bằng cách thiết lập hạn mức đầu tư. Hội đồng Quản trị của Công ty cũng xem xét và phê duyệt các quyết định đầu tư vào cổ phiếu như ngành nghề kinh doanh, công ty để đầu tư, đồng thời phân nhiệm một bộ phận thường xuyên kiểm tra, theo dõi tình hình hoạt động tại các công ty đầu tư.

Và Công ty cũng chịu rủi ro về giá của công cụ vốn phát sinh từ các khoản đầu tư vào các công ty con và công ty liên kết. Hội đồng Quản trị của Công ty xem xét và phê duyệt các quyết định đầu tư vào công ty con và công ty liên kết như ngành nghề kinh doanh, công ty để đầu tư, v.v. Các khoản đầu tư vào các công ty con và công ty liên kết được nắm giữ không phải cho mục đích kinh doanh mà cho mục đích chiến lược lâu dài. Công ty không có ý định bán các khoản đầu tư này trong tương lai gần.

Rủi ro tín dụng

Rủi ro tín dụng xảy ra khi một khách hàng hoặc đối tác không đáp ứng được các nghĩa vụ trong hợp đồng dẫn đến các tổn thất tài chính cho Công ty. Công ty không có bất kỳ rủi ro tín dụng trọng yếu nào với các khách hàng hoặc đối tác bởi vì các khoản phải thu đến từ một số lượng lớn là các công ty con, các công ty liên kết và các đối tác đầu tư lâu dài của Công ty.

Quản lý rủi ro thanh khoản

Mục đích quản lý rủi ro thanh khoản nhằm đảm bảo đủ nguồn vốn để đáp ứng các nghĩa vụ tài chính hiện tại và trong tương lai. Tính thanh khoản cũng được Công ty quản lý nhằm đảm bảo mức phụ trội giữa công nợ đến hạn và tài sản đến hạn trong kỳ ở mức có thể được kiểm soát đối với số vốn mà Công ty tin rằng có thể tạo ra trong kỳ đó. Chính sách của Công ty là theo dõi thường xuyên các yêu cầu về thanh khoản hiện tại và dự kiến trong tương lai nhằm đảm bảo Công ty duy trì đủ mức dự phòng tiền mặt, các khoản vay và đủ vốn mà các cổ đông cam kết góp nhằm đáp ứng các quy định về tính thanh khoản ngắn hạn và dài hạn hơn.

Các bảng dưới đây trình bày chi tiết các mức đáo hạn theo hợp đồng còn lại đối với tài sản tài chính và công nợ tài chính phi phái sinh và thời hạn thanh toán như đã được thỏa thuận. Các bảng này được trình bày dựa trên dòng tiền chưa chiết khấu của tài sản tài chính và dòng tiền chưa chiết khấu của công nợ tài chính tính theo ngày sớm nhất mà Công ty phải trả. Việc trình bày thông tin tài sản tài chính phi phái sinh là cần thiết để hiểu được việc quản lý rủi ro thanh khoản của Công ty khi tính thanh khoản được quản lý trên cơ sở công nợ và tài sản thuần.

	Dưới 1 năm VND	Từ 1-5 năm VND	Trên 5 năm VND	Cộng VND
TẠI NGÀY 31/12/2015				
Tài sản tài chính				
Tiền và tương đương tiền	1.757.488.542.789	-	-	1.757.488.542.789
Các khoản cho vay	163.597.064.698	257.076.247.600	-	420.673.312.298
Phải thu khách hàng	502.173.490.346	513.557.918.202	-	1.015.731.408.548
Phải thu khác	143.255.051.535	104.023.962.624	-	247.279.014.159
Các khoản đầu tư tài chính dài hạn	480.977.090.626	-	2.152.607.328.054	2.633.584.418.680
Cộng	3.047.491.239.994	874.658.128.426	2.152.607.328.054	6.074.756.696.474
Nợ phải trả tài chính				
Phải trả người bán	185.372.411.709	-	-	185.372.411.709
Phải trả khác	343.317.016.950	5.330.746.894	-	348.647.763.844
Chi phí phải trả	62.924.103.096	-	-	62.924.103.096
Dự phòng phải trả	146.050.777.680	-	-	146.050.777.680
Các khoản vay	517.837.318.083	1.568.996.817.536	3.559.643.729.879	5.646.477.865.498
Trái phiếu thông thường	-	720.000.000.000	-	720.000.000.000
Trái phiếu hoán đổi	-	462.851.000.000	1.020.000.000.000	1.482.851.000.000
Trái phiếu chuyển đổi	-	218.184.000.000	-	218.184.000.000
Cộng	1.255.501.627.518	2.975.362.564.430	4.579.643.729.879	8.810.507.921.827
Chênh lệch thanh khoản thuần	1.791.989.612.476	(2.100.704.436.004)	(2.427.036.401.825)	(2.735.751.225.353)
TẠI NGÀY 01/01/2015				
Tài sản tài chính				
Tiền và tương đương tiền	1.567.118.042.293	-	-	1.567.118.042.293
Các khoản cho vay	172.440.000.000	25.650.997.600	-	198.090.997.600
Phải thu khách hàng	360.139.975.735	764.162.014.150	-	1.124.301.989.885
Phải thu khác	46.063.846.545	17.117.412.860	-	63.181.259.405
Các khoản đầu tư tài chính dài hạn	1.000.161.001	-	1.792.645.606.407	1.793.645.767.408
Cộng	2.146.762.025.574	806.930.424.610	1.792.645.606.407	4.746.338.056.591
Nợ phải trả tài chính				
Phải trả người bán	332.015.212.821	-	-	332.015.212.821
Phải trả khác	102.517.591.126	37.104.142.147	-	139.621.733.273
Chi phí phải trả	29.052.527.325	-	-	29.052.527.325
Dự phòng phải trả	48.534.083.235	-	-	48.534.083.235
Các khoản vay	554.504.822.429	1.167.670.292.622	1.015.285.482.782	2.737.460.597.833
Trái phiếu thông thường	200.000.000.000	911.000.000.000	-	1.111.000.000.000
Trái phiếu hoán đổi	-	-	-	-
Trái phiếu chuyển đổi	-	298.698.000.000	-	298.698.000.000
Cộng	1.266.624.236.936	2.414.472.434.769	1.015.285.482.782	4.696.382.154.487
Chênh lệch thanh khoản thuần	880.137.788.638	(1.607.542.010.159)	777.360.123.625	49.955.902.104

43. CÔNG CỤ TÀI CHÍNH (tiếp theo)

Chênh lệch thanh khoản thuần trong khoảng thời gian từ 1 đến 5 năm âm chủ yếu là do các khoản trái phiếu chuyển đổi và hoán đổi. Công ty tin tưởng rằng các trái phiếu này sẽ được chuyển đổi hoặc hoán đổi theo kế hoạch của Công ty và Công ty có thể tạo ra đủ nguồn tiền để đáp ứng các nghĩa vụ tài chính khi đến hạn

44. BÁO CÁO BỘ PHẬN

Để phục vụ cho mục đích quản lý, cơ cấu tổ chức của Công ty được chia thành các bộ phận khác nhau. Theo đó, báo cáo bộ phận chính yếu dựa trên loại hình hoạt động sản xuất kinh doanh, Công ty không báo cáo theo khu vực địa lý vì sự tập trung và nơi cung cấp hàng hóa dịch vụ của Công ty chủ yếu được thực hiện tại Thành phố Hồ Chí Minh. Các hoạt động kinh doanh diễn ra tại các tỉnh thành khác trong cả nước là không trọng yếu.

Kết quả báo cáo bộ phận bao gồm: các khoản mục phân bổ trực tiếp cho một bộ phận cũng như cho các bộ phận được phân chia theo một cơ sở hợp lý. Các khoản mục không được phân bổ bao gồm: tài sản, nợ phải trả, doanh thu hoạt động tài chính, chi phí tài chính, chi phí bán hàng, chi phí quản lý doanh nghiệp, lãi hoặc lỗ khác và thuế thu nhập doanh nghiệp.

Các bộ phận hoạt động kinh doanh của Công ty bao gồm 6 bộ phận như sau: hoạt động thu phí giao thông; hoạt động đầu tư dự án theo hợp đồng B.T; hoạt động xây dựng; hoạt động kinh doanh bất động sản; hoạt động bán hàng do Công ty sản xuất và hoạt động cung cấp các dịch vụ hạ tầng cùng với một số dịch vụ khác.

Hoạt động cụ thể của từng bộ phận kinh doanh như sau:

- a) Hoạt động thu phí giao thông: Công ty thực hiện thu phí các phương tiện tham gia giao thông tại các trạm trên các tuyến đường Công ty được phép thu phí để hoàn vốn đầu tư vào các dự án như:
 - + Trạm Xa Lộ Hà Nội để hoàn vốn đầu tư dự án xây dựng Cầu Rạch Chiếc mới;
 - + Trạm Cầu Bình Triệu 2 để hoàn vốn đầu tư dự án Cầu Bình Triệu 2 (Phần 1, giai đoạn 2);
 - + Trạm Cam Thịnh để hoàn vốn dự án đầu tư mở rộng tuyến tránh Quốc lộ 1A, đoạn qua thành phố Phan Rang - Tháp Chàm.
 - + Trạm Bình Dương (VRG).
- b) Hoạt động đầu tư dự án theo hợp đồng B.T: Xây dựng cầu Sài Gòn, xây dựng đường liên tỉnh lộ 25B và Dự án Xây dựng hạ tầng khu đô thị mới Thủ Thiêm.
- c) Hoạt động xây dựng: Thi công xây dựng các công trình giao thông, hạ tầng; xây dựng và lắp đặt hệ thống đèn, điện chiếu sáng giao thông.
- d) Hoạt động kinh doanh hạ tầng nước: cung cấp, lắp đặt các thiết bị ngành nước, xử lý và cung cấp nước sạch.
- e) Hoạt động kinh doanh bất động sản: Xây dựng và bán căn hộ cho khách hàng, cho thuê văn phòng, chuyển nhượng quyền sử dụng đất.
- f) Hoạt động bán hàng: Công ty sản xuất và bán các thiết bị đèn, điện chiếu sáng giao thông.
- g) Hoạt động cung cấp dịch vụ hạ tầng và một số dịch vụ khác: Cung cấp dịch vụ chăm sóc cây xanh, đường xá.

Công ty lập báo cáo bộ phận theo 7 bộ phận kinh doanh này

Kết quả kinh doanh của từng bộ phận được thể hiện như bảng dưới đây:

Kết quả kinh doanh từng bộ phận cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2015

Chi tiêu	Hoạt động thu phí giao thông theo hợp đồng B.O.T VND	Hoạt động đầu tư theo hợp đồng B.T VND	Hoạt động xây dựng, duy tu, xây lắp công trình VND	Hoạt động kinh doanh hạ tầng nước VND	Hoạt động kinh doanh bất động sản VND	Hoạt động bán hàng VND	Cung cấp dịch vụ VND	Loại trừ giao dịch nội bộ VND	Cộng VND
Doanh thu									
Cung cấp ra bên ngoài	569.863.711.276	-	565.734.592.426	447.076.883.842	24.922.574.446	132.503.834.966	10.846.137.789	-	1.750.947.734.745
Cung cấp cho các bộ phận	-	-	705.361.716.733	106.367.874.857	1.532.450.619	61.690.405	25.076.611.656	(838.400.344.270)	-
Cộng	569.863.711.276	-	1.271.096.309.159	553.444.758.699	26.455.025.065	132.565.525.371	35.922.749.445	(838.400.344.270)	1.750.947.734.745
Giá vốn									
Cung cấp ra bên ngoài	346.975.192.095	-	292.418.025.229	383.297.401.576	13.244.318.006	123.916.128.766	1.990.164.028	-	1.161.841.229.700
Cung cấp cho các bộ phận	1.692.856.381	-	810.098.425.614	-	160.291.548	-	11.251.821.725	(823.203.395.268)	-
Cộng	348.668.048.476	-	1.102.516.450.843	383.297.401.576	13.404.609.554	123.916.128.766	13.241.985.753	(823.203.395.268)	1.161.841.229.700
Lợi nhuận gộp bộ phận	221.195.662.800	-	168.579.858.316	170.147.357.123	13.050.415.511	8.649.396.605	22.680.763.692	(15.196.949.002)	589.106.505.045
Doanh thu hoạt động tài chính									1.029.970.200.093
Chi phí tài chính									617.916.650.424
Phần (lỗ)/lãi trong công ty liên doanh, liên kết									16.893.828.203
Chi phí bán hàng									27.649.847.217
Chi phí quản lý doanh nghiệp									177.593.029.243
Thu nhập khác									131.601.507.578
Chi phí khác									7.572.732.505
Chi phí thuế TNDN hiện hành									147.913.449.353
Thu nhập thuế TNDN hoãn lại									(2.684.439.405)
Tổng lợi nhuận sau thuế									791.610.771.582

Kết quả kinh doanh từng bộ phận cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2014

Chi tiêu	Hoạt động thu phí giao thông theo hợp đồng B.O.T	Hoạt động đầu tư theo hợp đồng BT	Hoạt động xây lắp	Hoạt động kinh doanh hạ tầng nước	Hoạt động kinh doanh bất động sản	Hoạt động bán hàng	Cung cấp dịch vụ	Loại trừ giao dịch nội bộ	Cộng
	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND
Doanh thu									
Cung cấp ra bên ngoài	510.771.592.705	1.693.621.436.946	273.210.733.203	-	40.153.304.435	66.626.165.661	22.088.141.045	-	2.606.471.373.995
Cung cấp cho các bộ phận	-	-	212.788.930.881	-	557.003.759	4.379.711.940	28.711.115.294	(246.436.761.874)	-
Cộng	510.771.592.705	1.693.621.436.946	485.999.664.084	-	40.710.308.194	71.005.877.601	50.799.256.339	(246.436.761.874)	2.606.471.373.995
Giá vốn									
Cung cấp ra bên ngoài	294.615.092.367	1.693.177.982.079	215.335.727.775	-	25.153.680.201	61.029.759.234	11.439.562.320	-	2.300.751.803.976
Cung cấp cho các bộ phận	-	-	212.788.930.881	-	222.342.747	4.379.711.940	12.370.520.369	(229.761.505.937)	-
Cộng	294.615.092.367	1.693.177.982.079	428.124.658.656	-	25.376.022.948	65.409.471.174	23.810.082.689	(229.761.505.937)	2.300.751.803.976
Lợi nhuận gộp bộ phận	216.156.500.338	443.454.867	57.875.005.428	-	15.334.285.246	5.596.406.427	26.989.173.650	(16.675.255.937)	305.719.570.019
Doanh thu hoạt động tài chính									624.343.863.480
Chi phí tài chính									246.753.004.656
Phần (lỗ)/lãi trong công ty liên doanh, liên kết									61.018.629.673
Chi phí bán hàng									19.549.038.739
Chi phí quản lý doanh nghiệp									117.413.008.232
Thu nhập khác									4.320.742.296
Chi phí khác									11.313.781.264
Chi phí thuế TNDN hiện hành									56.018.692.568
Thu nhập thuế TNDN hoãn lại									70.610.038
Tổng lợi nhuận sau thuế									544.284.669.971

45. SỐ LIỆU SO SÁNH

Như đã trình bày tại Thuyết minh số 03, kể từ ngày 1 tháng 1 năm 2015, Công ty đã áp dụng chế độ kế toán doanh nghiệp theo Thông Tư 200 và Thông tư 202. Theo đó, Công ty đã thực hiện trình bày lại một số chỉ tiêu trên Bảng cân đối kế toán hợp nhất tại ngày 1 tháng 1 năm 2015 theo quy định của Thông tư 200 và Thông tư 202, do đó số liệu của Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2015 là có thể so sánh được với số liệu tương ứng của năm 2014. Chi tiết các khoản mục được trình bày lại như sau:

Các chỉ tiêu	01/01/2015 Theo QĐ 15	Trình bày lại	01/01/2015 Trình bày lại
Tài sản ngắn hạn	329.847.456.915	-	329.847.456.915
Đầu tư ngắn hạn	1.000.161.001	(1.000.161.001)	-
Chứng khoán kinh doanh	-	161.001	161.001
Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	-	1.000.000.000	1.000.000.000
Phải thu về cho vay ngắn hạn	-	172.440.000.000	172.440.000.000
Phải thu ngắn hạn khác	245.673.649.540	(89.266.353.626)	156.407.295.914
Tài sản ngắn hạn khác	83.173.646.374	(83.173.646.374)	-
Tài sản dài hạn	1.094.339.496.857	(41.039.208.726)	1.053.300.288.131
Phải thu về cho vay dài hạn	-	25.650.997.600	25.650.997.600
Đầu tư dài hạn khác	878.052.976.864	(878.052.976.864)	-
Đầu tư góp vốn vào đơn vị khác	-	391.275.501.150	391.275.501.150
Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	-	461.126.478.114	461.126.478.114
Chi phí trả trước dài hạn	216.286.519.993	(41.039.208.726)	175.247.311.267
Cộng tài sản	1.424.186.953.772	(41.039.208.726)	1.383.147.745.046
Nợ ngắn hạn	1.653.928.822.429	(899.424.000.000)	754.504.822.429
Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn	1.653.928.822.429	(899.424.000.000)	754.504.822.429
Nợ dài hạn	3.392.653.775.404	858.384.791.274	4.251.038.566.678
Vay và nợ thuê tài chính dài hạn	3.392.653.775.404	(320.223.324.087)	3.072.430.451.317
Trái phiếu chuyển đổi	-	1.178.608.115.361	1.178.608.115.361
Vốn chủ sở hữu	105.344.887.951	-	105.344.887.951
Quỹ đầu tư phát triển	4.271.393.621	101.073.494.330	105.344.887.951
Quỹ dự phòng tài chính	101.073.494.330	(101.073.494.330)	-
Cộng nguồn vốn	5.151.927.485.784	(41.039.208.726)	5.110.888.277.058

45. **SỐ LIỆU SO SÁNH** (tiếp theo)

Công ty đã thực hiện phân loại lại một số khoản chi phí trực tiếp liên quan đến hoạt động thu phí giao thông của năm 2014 từ chi phí bán hàng sang giá vốn hàng bán để đảm bảo tính so sánh với số liệu năm nay:

Các chỉ tiêu	2014	Phân loại lại	2014
	Trước phân loại		Sau khi phân loại
Giá vốn hàng bán	2.097.743.082.713	203.008.721.263	2.300.751.803.976
Chi phí bán hàng	222.557.760.002	(203.008.721.263)	19.549.038.739

46. **SỰ KIỆN SAU NGÀY KẾT THÚC NIÊN ĐỘ**

Ngày 1 tháng 2 năm 2016, vốn điều lệ mới của Công ty được điều chỉnh tăng từ 2.280.704.380.000 VND lên 2.601.608.070.000 VND.



Nguyễn Thị Mai Hương
Người lập biểu
Ngày 10 tháng 3 năm 2016



Nguyễn Thị Mai Hương
Kế toán trưởng



Lê Quốc Bình
Tổng Giám đốc

Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2015 của Công ty mẹ CII vui lòng xem tại website: www.cii.com.vn