



CÔNG TY CỔ PHẦN
ĐẦU TƯ & THƯƠNG MẠI DIC
DIC-INTRACO

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2015

www.dic-intraco.vn



MỤC LỤC

| | |
|--|----|
| THÔNG ĐIỆP CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ | 4 |
| I. THÔNG TIN CHUNG | 6 |
| 1. Thông tin khái quát | 6 |
| 2. Các công ty con và côngty liên kết | 6 |
| 3. Quá trình hình thành và pht triển | 9 |
| 4. Ngành ngh kinh doanh chính và địa bàn kinh doanh | 9 |
| 5. Các sản phẩm chính | 10 |
| 6. Mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý | 12 |
| 7. Định hướng phát triển..... | 13 |
| 8. Các rủi ro..... | 15 |
| II. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM | 18 |
| 1. Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh | 18 |
| 2. Tình hình đầu tư, tình hình thực hiện các dự án..... | 18 |
| 3. Tình hình tài chính | 21 |
| 4. Tình hình tổ chức và nhân sự | 21 |
| 5. Tình hình cơ cấu cổ đông, thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu | 23 |
| III. BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC | 27 |
| 1. Đánh giá kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh 2015 | 27 |
| 2. Tình hình tài chính | 36 |
| 3. Cải tiến về cơ cấu tổ chức, chính sách, quản lý | 36 |
| 4. Kế hoạch phát triển | 37 |
| IV. BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY | 40 |
| 1. Đánh giá của Hội đồng Quản trị về các mặt hoạt động của Công ty..... | 40 |
| 2. Đánh giá của Hội đồng Quản trị về hoạt động của Ban Tổng Giám đốc | 40 |
| 3. Các kế hoạch, định hướng của Hội đồng Quản trị | 41 |
| V. QUẢN TRỊ CÔNG TY | 42 |

| | |
|---|----|
| 1. Hội đồng Quản trị | 42 |
| 2. Ban kiểm soát | 44 |
| 3. Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của Hội đồng Quản trị, Ban Tổng Giám đốc và Ban Kiểm soát | 49 |
| VI. BÁO CÁO TÀI CHÍNH (Đăng tải chi tiết tại website: www.dic-intraco.vn) | 51 |

THÔNGIỆP CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Kính thưa Quý vị Cổ đông Công ty Cổ phần Đầu tư và Thương mại DIC – INTRACO.

Năm tài chính 2015 đã khép lại trong bối cảnh nền kinh tế thế giới vẫn đang trên đà hồi phục với nhiều sắc thái tốc độ khác nhau, nền kinh tế trong nước khởi sắc nhưng vẫn còn bộc lộ rõ một số yếu kém, tồn đọng nhiều rủi ro nhất là khi cán cân thu chi ngân sách nhà nước bị mất cân đối, vượt hơn 50% GDP.

Năm qua, Hội đồng quản trị đã theo dõi sát sao những chuyển biến tích cực của thị trường tài chính, chứng khoán để nắm bắt thời điểm và cơ hội huy động vốn phục vụ kinh doanh thương mại từ việc phát hành cổ phiếu ra công chúng nâng vốn từ 170 tỷ lên 265 tỷ. Các mặt hàng thương mại mới triển khai, đặc biệt là mặt hàng than đá mang lại hiệu quả vượt kỳ vọng nhất là khi Công ty đã ký hợp đồng cung cấp than cho một số nhà máy nhiệt điện miền Trung và miền Bắc. Tuy nhiên, mặt hàng thương mại xuất khẩu clinker lại chịu ảnh hưởng khi Trung Quốc liên tục giảm giá, các mặt hàng sản xuất thương mại vật liệu xây dựng như: sắt thép, ngói màu, xi măng vẫn chưa đủ sức bật dù thị trường bất động sản cũng đã ấm lại vào những tháng cuối năm, các khoản đầu tư dài hạn chưa hiệu quả vẫn đang trong giai đoạn thực hiện tái cơ cấu mạnh. Tập thể Công ty mặc dù rất cố gắng nhưng vẫn chưa hoàn thành kế hoạch kinh doanh do đại hội đồng cổ đông giao phó, Giá trị tổng sản lượng đạt 3.531 tỷ nhưng doanh thu thuần chỉ đạt 3.017 tỷ đồng đạt 90% kế hoạch, lợi nhuận trước thuế 26,2 tỷ đạt 103% kế hoạch trong đó doanh thu công ty mẹ là 2.129 tỷ đồng đạt 85% kế hoạch, lợi nhuận công ty mẹ trước thuế là 13.8 tỷ đồng đạt 66% kế hoạch.

Kinh tế thế giới năm 2016 được dự báo sẽ biến động khó lường hơn năm 2015 nhưng để quay trở lại thời kỳ tăng trưởng mạnh và đồng bộ thì rất khó. Triển vọng Việt nam tiếp tục giữ được ổn định kinh tế vĩ mô trong ngắn hạn, nhưng nếu các nỗ lực cải cách triển khai không đủ mạnh mẽ, thiếu tính hệ thống thì nền kinh tế vài năm tới vẫn còn chứa đựng nhiều bất ổn và rủi ro. Với kỳ vọng đạt hiệu quả cao trong công tác tái cấu trúc mô hình quản trị, tập trung thực hiện tốt chiến lược marketing để khẳng định thương hiệu DIC-Intraco, đẩy mạnh triển khai các phương án tăng thị phần nội địa ở tất cả các mặt hàng trong bối cảnh thị trường bất động sản đang trở lại thời hoàng kim, Hội đồng quản trị chúng tôi đặt ra kế hoạch Doanh thu thuần 3.797 tỷ đồng, Lợi nhuận hợp nhất trước thuế 33.8 tỷ đồng, trong đó, Doanh thu thuần Công ty mẹ 2.854 tỷ đồng, Lợi nhuận trước thuế Công ty mẹ 15.3 tỷ đồng.

Tôi tin tưởng rằng với sự gắn bó lâu dài và tín nhiệm của Quý cổ đông, với tinh thần trách nhiệm, năng động sáng tạo, sự đoàn kết gắn bó và đồng hành chia sẻ của tập thể Cán bộ nhân viên trên mọi bước đường thăng trầm của DIC-Intraco như trong thời gian qua sẽ tạo nên sức mạnh giúp công ty vượt qua mọi khó khăn trong quá trình tái cơ cấu và hoàn thành kế hoạch mà đại hội đồng cổ đông giao phó. Từ đó, tiếp tục khẳng định bền vững thương hiệu DIC-Intraco ở cả thị trường nội địa và xuất khẩu.

Hy vọng rằng, Quý vị cổ đông sẽ tiếp tục ủng hộ DIC-Intraco trong thời gian tới

Kính chúc Quý vị sức khỏe, hạnh phúc và thành công.

Trân trọng cảm ơn.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ


CHỦ TỊCH HĐQT
CÔNG TY CỔ PHẦN
ĐẦU TƯ VÀ THƯƠNG MẠI
DIC
QUẬN 3 TP. HỒ CHÍ MINH
NGUYỄN ĐỨC HẢI

PHẦN I: THÔNG TIN CHUNG

1. Thông tin khái quát:

- Tên Công ty: Công ty Cổ phần Đầu tư và Thương mại DIC
- Tên Tiếng Anh: DIC Investment and Trading Joint Stock Company
- Tên giao dịch: **DIC-INTRACO**
- Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số: 0302979487 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Tp. HCM cấp ngày 14 tháng 01 năm 2005. Đăng ký thay đổi lần thứ 19 ngày 03 tháng 03 năm 2016.
- Vốn điều lệ: **265.858.400.000 đồng**
- Địa chỉ: 13 -13 Bis Kỳ Đồng, Phường 09, Quận 03, Tp. HCM
- Số điện thoại: (84.8) 3931 0504 – 3931 6579 – 3931 1966
- Số fax: (84.8) 3843 9279
- Website: www.dic-intraco.vn
- Mã cổ phiếu: DIC
- Sàn niêm yết: HOSE

2. Các Công ty con và Công ty liên kết:

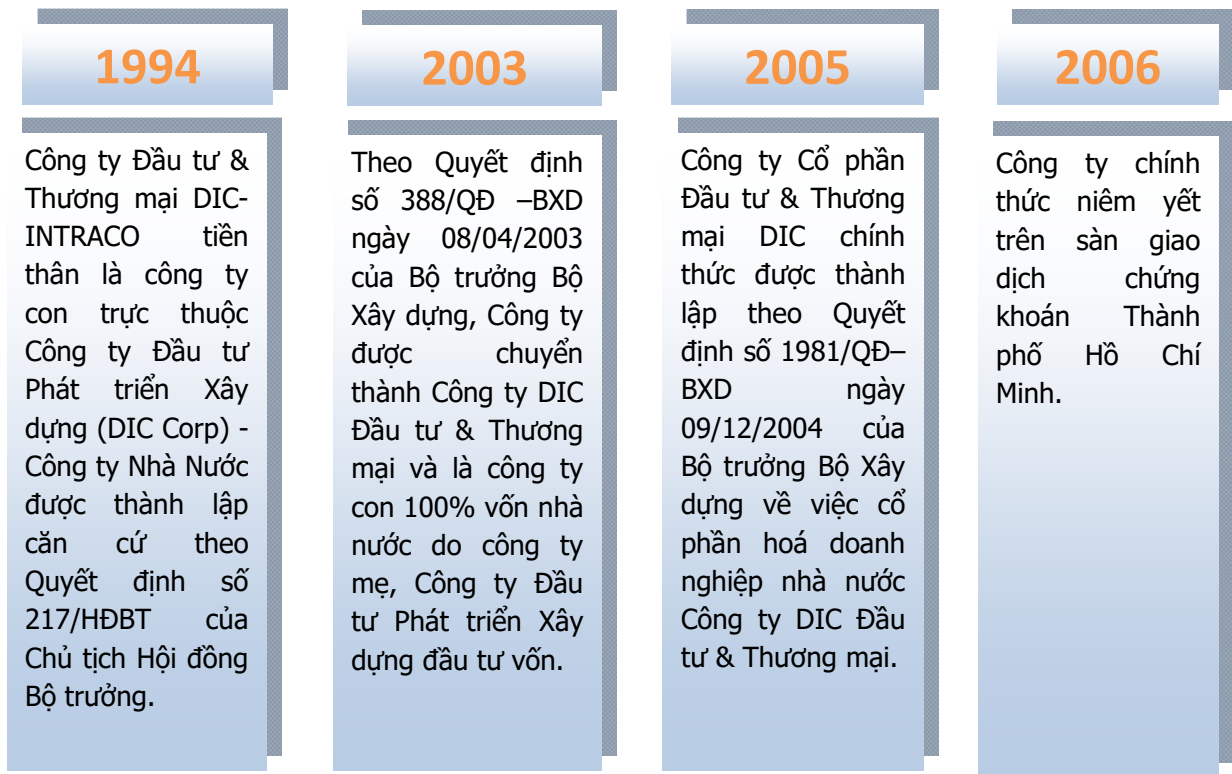
| STT | Tên công ty | Vốn điều lệ (tỷ đồng) | % góp vốn của DIC | Lĩnh vực và quy mô | Thông tin liên hệ |
|---|---|-----------------------|-------------------|--|---|
| Công ty con và các đơn vị trực thuộc | | | | | |
| 1. | CTCP Đầu tư & Thương mại DIC Đà Nẵng | 10 | 91% | <ul style="list-style-type: none"> • Sản xuất ngói màu, bê tông nhẹ, bột trét tường, hàng rào nghệ thuật; • Phân phối chính thức các Sản phẩm tấm hợp kim nhôm nhựa alummi,... • Diện tích: 10,000 m² • Công suất: 2,500,000 – 3,000,000 sản phẩm / năm | <ul style="list-style-type: none"> • Địa chỉ: Lô E, đường 10, KCN Hòa Khánh, Quận Liên Chiểu, TP Đà Nẵng • Điện thoại : 0511.373 6896 • Fax: 0511.373 6897 |
| 2. | Chi nhánh DIC-INTRACO (Xí nghiệp ngói màu Quận 9) | | 100% | <ul style="list-style-type: none"> • Sản xuất ngói màu • Diện tích: 6,000m² • Công suất: 240,000 m² / năm | <ul style="list-style-type: none"> • Địa chỉ: Số 952 Nguyễn Xiển, P.Long Bình, Quận 9, Tp.Hồ Chí Minh |
| 3. | Chi nhánh DIC (Xí nghiệp ngói màu Bình Chánh) | | 100% | <ul style="list-style-type: none"> • Sản xuất ngói màu • Diện tích: 10,000 m² • Công suất: 35,000 m²/ năm | <ul style="list-style-type: none"> • Địa chỉ: B19/403 đường Xi măng, Ấp 2, Xã Tân Nhựt, Huyện Bình Chánh, TPHCM |

| STT | Tên công ty | Vốn điều lệ (tỷ đồng) | % góp vốn của DIC | Lĩnh vực và quy mô | Thông tin liên hệ |
|-------------------------------------|--|-----------------------|-------------------|--|--|
| 4. | CTCP Đầu tư & Thương mại DIC Đà Lạt (Nhà máy Sản xuất Ngói màu tại Đà Lạt) | 10 | 90% | <ul style="list-style-type: none"> Sản xuất ngói màu Diện tích: 10,000 m² Công suất: 1,300,000 viên/năm. | <ul style="list-style-type: none"> Địa chỉ : KCN Phú Hội – Huyện Đức Trọng – Tỉnh Lâm Đồng. Điện thoại: (063) 3679292 – (063) 3679293 Fax: (063) 3679294 |
| 5. | Chi nhánh Công ty DIC – INTRACO (Nhà máy xi măng DIC Bình Phước) | | 100% | <ul style="list-style-type: none"> Sản xuất xi măng | <ul style="list-style-type: none"> KCN Chơn Thành, tỉnh Bình Phước Địa chỉ: Cụm 2, Lô 8, Khu công nghiệp Chơn Thành, Xã Thành Tâm, Huyện Chơn Thành, Tỉnh Bình Phước |
| 6. | Chi nhánh Công ty DIC-Intraco (Nhà máy sản xuất clinker) | | 100% | <ul style="list-style-type: none"> Sản xuất Clinker | <ul style="list-style-type: none"> Khu Chung cư Xi măng Hữu Nghị - Khu 3, Phường Vân Phú, Thành phố Việt Trì, Tỉnh Phú Thọ. |
| 7. | CTCP Thương Mại Vận tải Minh Phong | 20 | 51% | <ul style="list-style-type: none"> Kinh doanh xuất khẩu clinker, thạch cao. Công suất: 16 chuyến / năm (10,800 tấn/chuyến) | <ul style="list-style-type: none"> Địa chỉ: 135 Pasteur, Phường 6, Quận 3, TP.HCM Điện thoại: 08.3 512 5942 Fax: 08. 3512 5946 |
| 8. | CTCP Thiết Bị Công Nghệ DIC Chita | 5 | 60% | <ul style="list-style-type: none"> Sản xuất máy chuyên dụng để sản xuất thiết bị gạch không nung; buôn bán vật liệu. | <ul style="list-style-type: none"> Địa chỉ: 13Bis Kỳ Đồng, Phường 09, Quận 3, TP.HCM Điện thoại: 08.3 7326 672 Fax: 08. 37326 671 |
| 9. | CTCP DIC Energy | 10 | 65% | <ul style="list-style-type: none"> Đầu tư xây dựng, sản xuất và thương mại viên gỗ nén, tro nén từ gỗ cao su – mùn cưa. | <ul style="list-style-type: none"> Địa chỉ: 13Bis Kỳ Đồng, Phường 09, Quận 3, TP.HCM Điện thoại: 08.3 9310 504 Fax: 08. 39316 579 |
| Công ty liên doanh, liên kết | | | | | |
| 10. | CTCP Xi măng Hữu Nghị 2 (Yến Mao) | 200 | 24% | <ul style="list-style-type: none"> Sản xuất clinker Diện tích: 25,000m² Công suất: 1,200,000 tấn clinker/năm | <ul style="list-style-type: none"> Địa chỉ: KCN Thụy Vân, TP. Việt Trì, Phú Thọ. Điện thoại: 0210-2220346 Fax: 0210-2220347 |
| 11. | CTCP Đầu tư Thương mại Hường Việt | 30 | 45% | <ul style="list-style-type: none"> Kinh doanh & đầu tư bất động sản (112 Trần Hưng Đạo, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh) | <ul style="list-style-type: none"> Địa chỉ: 112 Trần Hưng Đạo - Quận 5 – Tp Hồ Chí Minh Điện thoại : (08) 3848 3721 Fax: (08) 3848 3677 |

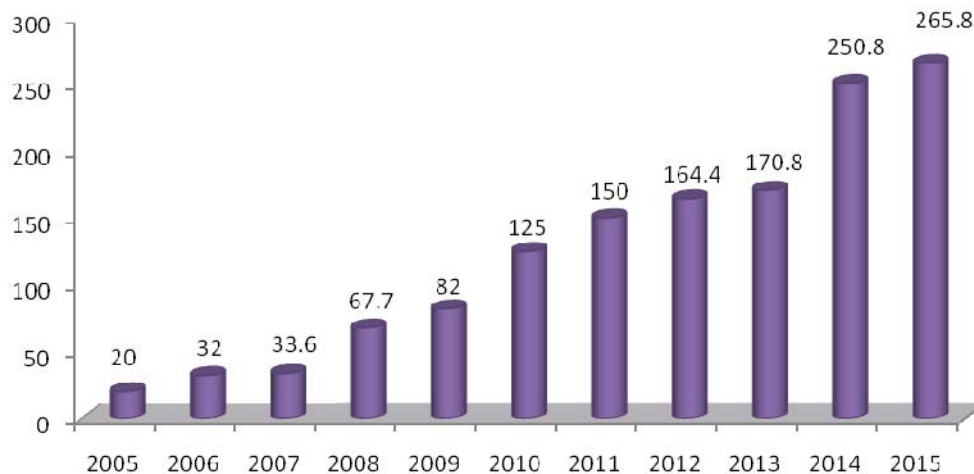
Một số hình ảnh về DIC – Intraco:



3. Quá trình hình thành và phát triển:



Quá trình tăng vốn Điều lệ của DIC qua các năm (Đvt: tỷ đồng)



4. Ngành nghề kinh doanh chính và địa bàn kinh doanh:

- Công ty DIC – INTRACO hoạt động trong các ngành kinh doanh chính sau đây:

- Thi công xây lắp các công trình dân dụng, công nghiệp, giao thông, thủy lợi, cấp thoát nước, xử lý môi trường, đường dây và trạm biến thế điện, công trình hạ tầng kỹ thuật khu công nghiệp, khu đô thị;
 - Mua bán vật liệu xây dựng, vật tư thiết bị phục vụ xây dựng;
 - Khai thác, chế biến khoáng sản làm vật liệu xây dựng, khai thác vận chuyển đất, cát để san lấp mặt bằng;
 - Mua bán hàng nông sản, thực phẩm, thủ công mỹ nghệ;
 - Môi giới bất động sản, dịch vụ nhà đất; Kinh doanh nhà ở; Cho thuê kho bãi, văn phòng, nhà xưởng;
 - Kinh doanh vận tải hàng bằng ô tô và đường thủy;
 - Sản xuất vật liệu trang trí nội thất, ngói màu (không sản xuất tại trụ sở);
 - Sản xuất, chế biến gỗ sản phẩm gỗ (không chế biến gỗ tại trụ sở);
 - Mua bán gỗ rừng trồng hoặc nhập khẩu;
 - Gia công cơ khí, sản phẩm cơ khí (không gia công tại trụ sở);
 - Mua bán, thi công và lắp đặt hệ thống điều hòa nhiệt độ;
 - Đầu tư phát triển khu công nghiệp; hạ tầng kỹ thuật đô thị, khu công nghiệp, khu chế xuất, khu công nghệ cao;
 - Sản xuất vôi, xi măng và thạch cao (không hoạt động tại trụ sở);
 - Trồng cây cao su (không hoạt động tại trụ sở);
 - Bán buôn cao su;
 - Sản xuất plastic và cao su tổng hợp dạng nguyên sinh (không hoạt động tại trụ sở).
- b. Địa bàn hoạt động : Thương mại xuất khẩu sang các nước khu vực Châu Á và trong nước.

5. Các sản phẩm chính:

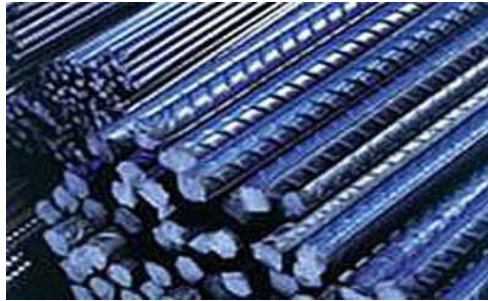


- a. **Clinker – thạch cao – đá vôi:** Là nguyên liệu chính dùng để sản xuất xi măng. DIC – INTRACO tự hào là doanh nghiệp hàng đầu trong lĩnh vực kinh doanh clinker, cung cấp hơn 60% thị trường sản xuất xi măng miền Nam. Sản phẩm của công ty đã có mặt tại một số quốc gia Đài Loan, Bangladesh, Phi-lip-pin, Trung Quốc, Singapore.

Hiện tại Công ty đã sở hữu một lò quay clinker đang hoạt động hiệu quả. Song song đó là hợp tác toàn diện với Công ty Xi măng Hữu Nghị cùng điều hành dây chuyền thiết bị 2 lò quay clinker I công suất 800.000 tấn/năm. Như vậy, DIC-

Intraco hoàn toàn có thể tự tin xâm nhập mạnh để chiếm lĩnh thị phần xuất khẩu mặt hàng này ở thị trường ngoại trong thời gian tới.

- b. **Sắt thép:** Công ty đang làm thương mại cung cấp 2 mặt hàng chính là thép xây dựng và thép công nghiệp cùng với dịch vụ đa dạng đi kèm. Sản phẩm thép của Công ty luôn có chứng chỉ xuất xứ rõ ràng và chất lượng được bạn hàng đánh giá cao.



- c. **Gỗ:** Chủ yếu nhập khẩu từ bạn hàng lâu năm từ Myanmar, Campuchia, Lào, Châu Phi, trong đó sản phẩm gỗ tròn cắm xe của DIC – INTRACO hiện chiếm lĩnh thị trường Thành phố Hồ Chí Minh, Đồng Nai, các tỉnh Đông và Tây Nam Bộ.



- d. **Xi măng:** Sản phẩm xi măng của DIC – INTRACO là loại xi măng hỗn hợp được sản xuất từ clinker chất lượng cao từ miền Bắc, thạch cao nhập khẩu và một số loại phụ gia khác. Hiện DIC – INTRACO sản xuất và cung ứng ra thị trường 3 loại xi măng PCB40, PCB30 và xi măng dùng cho xây tô. Nhà máy cũng đang nghiên cứu để cho ra đời xi măng đa dụng đáp ứng yêu cầu đa dạng của người tiêu dùng.





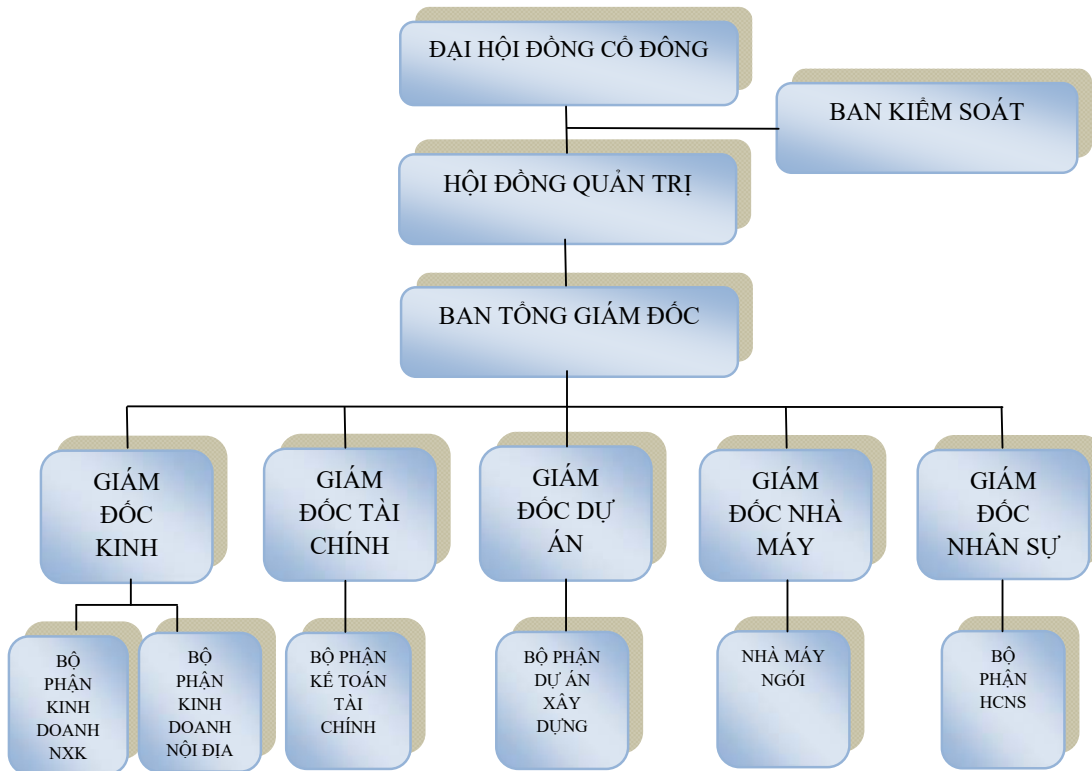
e. **Ngói màu:** Được sản xuất nhà máy sản xuất ngói màu cao cấp tại Quận 9, huyện Bình Chánh (HCM), Đà Nẵng và Đà Lạt nhằm đáp ứng nhu cầu xây dựng ngày càng cao của thị trường phía Nam như TPHCM, Vũng Tàu, Đà Lạt, Gia Lai – Kontum, Đông Nam Bộ, Tây Nam Bộ. Từ ngày 01/09/2010, dòng ngói mới sử dụng lớp sơn phủ Acrylic cho phép bề mặt sơn bóng và cứng hơn trước, khả năng chống thấm, chống trầy xước và độ phủ màng sơn được cải thiện hoàn hảo hơn với thời gian bảo hành lên đến 15 năm.

6. Mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý

a. Mô hình quản trị

Công ty được tổ chức theo mô hình công ty cổ phần, đứng đầu là Đại hội cổ đông, Ban Kiểm soát, Hội đồng Quản trị và Ban Điều hành.

b. Cơ cấu bộ máy quản lý



7. Định hướng phát triển

a. Các mục tiêu chủ yếu của Công ty

+ Tâm nhìn

TẠO DỰNG THƯƠNG HIỆU VÀ ĐƯỢC XÃ HỘI CÔNG NHẬN

+ Giá trị cốt lõi

CẦN CÙ, SÁNG TẠO, CHUẨN MỰC, UY TÍN VÀ TẬN TÂM

+ Sứ mệnh

DIC - INTRACO XÂY DỰNG, PHÁT TRIỂN ĐỂ CHIA SẺ VÀ GẮN BÓ

+ Triết lý kinh doanh:

- Uy tín và đạo đức kinh doanh là yếu tố tiên quyết cho sự phát triển bền vững của Công ty. Luôn theo đuổi và thực hiện tốt nhất tất cả những cam kết với khách hàng. Cam kết về chất lượng và uy tín trên từng sản phẩm, dịch vụ.
- Chuyên nghiệp cao trong quản lý điều hành Công ty, đảm bảo sử dụng hiệu quả và minh bạch trên từng đồng vốn của cổ đông.
- Thành công của khách hàng, đối tác, cổ đông là thước đo thành công của Công ty.

b. Chiến lược phát triển trung và dài hạn

Ổn định các hoạt động sản xuất kinh doanh và thương mại chủ yếu

- Tập trung vào đầu tư vào công tác sản xuất ở chi nhánh Phú Thọ và vận hành lò quay hoạt động tốt để khai thác sản xuất tối ưu, đảm bảo nguồn clinker ổn định – chất lượng.
- Tập trung phát triển các mặt hàng thương mại truyền thống. Mở rộng thị phần ở phân khúc thị trường khách hàng lớn, các nhà máy uy tín sản xuất xi măng, các công ty xây dựng, đại lý phân phối
- Tìm kiếm, khai thác thị trường mới và mặt hàng mới như xỉ và than cám...

Đẩy mạnh cơ cấu các hoạt động đầu tư

- Chú trọng cơ cấu đầu tư các dự án chưa hiệu quả. Đẩy nhanh tiến độ để hoàn thành các dự án hiện tại.
- Tìm kiếm các cơ hội đầu tư mới vào các ngành, lĩnh vực sản xuất vật liệu xây dựng có hiệu quả cao và phù hợp với mục tiêu phát triển của Công ty.

c. Các mục tiêu đối với môi trường, xã hội và cộng đồng của Công ty

Các mục tiêu đối với môi trường

Công ty luôn ý thức được tầm quan trọng của môi trường đối với sự sống và tương lai của nhân loại. Các hoạt động/sản phẩm hoặc dịch vụ của DIC - INTRACO không chỉ bảo đảm chất lượng tốt mà còn có nghĩa vụ bảo vệ môi trường.

Để đạt được điều này, DIC - INTRACO cam kết thực hiện:

- Tuân thủ các yêu cầu luật định và các yêu cầu khác liên quan đến các tác động môi trường của Công ty; Tăng cường kiểm soát, quản lý các vấn đề liên quan đến môi trường nhằm ngăn ngừa ô nhiễm, giảm thiểu tác động đáng kể đến môi trường bằng các biện pháp:
 - ✓ Tối ưu hóa việc sử dụng năng lượng và nước sinh hoạt;
 - ✓ Xử lý rác và nước thải;
 - ✓ Tiết kiệm tài nguyên thiên nhiên.
- Phát huy tinh thần sử dụng các sản phẩm thân thiện môi trường, khuyến khích toàn thể nhân viên tái sử dụng trong quá trình sản xuất.
- Nâng cao nhận thức cho toàn thể nhân viên thông qua đào tạo kiến thức về công tác bảo vệ môi trường.

Chính sách này được phổ biến rộng rãi đến toàn thể CBCNV Công ty để mọi người thấu hiểu và đều có trách nhiệm bảo vệ môi trường.

Các mục tiêu đối với xã hội và cộng đồng

Mục tiêu đạt được sự phát triển bền vững để đảm bảo lợi ích cho Công ty và xã hội luôn được Ban lãnh đạo DIC – INTRACO quan tâm và thực hiện. Sản phẩm ngói màu cao cấp Nhật Bản, Xi măng PCB mới của Công ty với nhiều cải tiến thân thiện với môi trường, đáp ứng nhu cầu xây dựng các “công trình xanh” của các đơn vị thi công, qua đó Công ty đã vinh dự nhận được Giải thưởng VIETTOPRE do Bộ Xây dựng tổ chức, Giải thưởng dành cho các doanh nghiệp vì cộng đồng và phát triển bền vững là cột mốc đánh dấu những nỗ lực của DIC trong việc cân bằng các mục tiêu kinh doanh và trách nhiệm

đối với xã hội.

Ngoài ra, như một phần thực hiện đóng góp và trách nhiệm với xã hội, với tinh thần tương thân tương ái, Ban lãnh đạo Công ty luôn khuyến khích và kêu gọi tập thể cán bộ công nhân viên cùng nhau tổ chức và tham gia các chương trình từ thiện vì người nghèo.

8. Các loại rủi ro:

Rủi ro kinh tế: Kinh tế - xã hội năm 2015 diễn ra trong bối cảnh thị trường toàn cầu có những bất ổn, kinh tế thế giới vẫn đối mặt với nhiều rủi ro lớn với các nhân tố khó lường. Triển vọng kinh tế khu vực Eurozone chưa thật lạc quan. Thương mại toàn cầu sụt giảm do tổng cầu yếu. Kinh tế thế giới chưa lấy lại được đà tăng trưởng và phục hồi chậm. Giá dầu thô giảm mạnh dẫn đến giá cả hàng hóa có xu hướng giảm nhanh, ảnh hưởng đến các nước xuất khẩu. Sự bất ổn của thị trường tài chính toàn cầu với việc giảm giá đồng Nhân dân tệ và tăng trưởng sụt giảm của kinh tế Trung Quốc đã tác động mạnh tới kinh tế thế giới. Ở trong nước, giá cả trên thị trường thế giới biến động, nhất là giá dầu giảm gây áp lực đến cân đối ngân sách Nhà nước, nhưng đồng thời là yếu tố thuận lợi cho việc giảm chi phí đầu vào, phát triển sản xuất và kích thích tiêu dùng.

Nhìn chung, xu hướng phục hồi vững chắc của nền kinh tế sau những năm gặp nhiều khó khăn trong hệ thống ngân hàng, khu vực doanh nghiệp, thị trường bất động sản và các hoạt động đầu tư. Năm 2015 đánh dấu một bước ngoặt lớn trong quá trình hội nhập kinh tế quốc tế của Việt nam bằng các hiệp định thương mại tự do thế hệ mới (TPP, EVFTA, AEC) tạo ra những động lực tăng trưởng mới cho kinh tế Việt Nam, tạo ra triển vọng thu hút vốn đầu trực tiếp từ nước ngoài từ Nhật Bản, Hàn Quốc, Singapore, Đài Loan, Trung Quốc, EU, Hoa Kỳ và Canada... đặc biệt là trong ngành xây dựng khi nhu cầu xã hội ngày càng tăng cao. Thị trường bất động sản những tháng cuối năm 2015 đã có đà tăng trưởng nhưng cũng chưa thực sự cải thiện nhiều, điều này ít nhiều cũng phần nào tác động đến hiệu quả hoạt động sản xuất: xi măng, ngói màu...của Công ty. Tuy nhiên, dự báo năm 2016 thị trường này sẽ có những chuyển biến tích cực và chuyên nghiệp hơn.

Để hạn chế bớt tác động của rủi ro kinh tế, Công ty chú trọng cải thiện hệ thống quản trị, nâng cao chất lượng phục vụ và chú trọng đến vấn đề quản lý chi phí.

Rủi ro biến động giá nguyên vật liệu: Đa phần nguyên liệu sử dụng cho sản xuất được DIC - INTRACO lựa chọn các đơn vị cung cấp trong nước. Do làm tốt công tác dự báo giá nguyên liệu, tìm kiếm các đối tác cung cấp uy tín và đa dạng nên DIC - INTRACO chủ động được việc thu mua nguyên liệu với giá tốt và giảm thiểu các tác động tiêu cực từ giá các nguyên liệu đầu vào.

Rủi ro tỷ giá: Mảng kinh doanh của Công ty chủ yếu thực hiện các giao dịch liên quan đến các công ty nước ngoài để nhập khẩu và xuất khẩu sản phẩm, những giao dịch này thường xuyên thanh toán bằng đồng USD vì vậy việc biến động tỷ giá ngoại tệ (USD/VNĐ) cũng là một trong những rủi ro mà Công ty phải đối mặt. Trong năm qua, Ngân hàng Nhà nước đã ban hành Quyết định số 2730/QĐ-NHNN về việc công bố tỷ giá tham chiếu của đồng Việt Nam với Đô la Mỹ hàng ngày, thay cho tỷ giá liên ngân hàng trước đây. Như vậy, cơ quan điều hành đã chuyển sang cơ chế tỷ giá thả nổi có quản lý và thực hiện một bước tiến đáng kể trong việc thay đổi chính sách điều hành theo hướng thị trường hơn.

Tuy nhiên, trong năm, Ngân hàng nhà nước đã thực hiện nhiều chính sách tiền tệ nhằm ổn định kinh tế và kiềm chế lạm phát. Tỷ giá bình quân liên ngân hàng được giữ tương đối ổn định. Bên cạnh đó, do đẩy mạnh được xuất khẩu nên DIC - INTRACO có nguồn ngoại tệ và vay bằng ngoại tệ với mức lãi suất thấp.

Rủi ro luật pháp: là những thay đổi trong hệ thống các văn bản luật trực tiếp và gián tiếp điều chỉnh hoạt động của Công ty. Hệ thống pháp luật nước ta hiện nay chưa được hoàn chỉnh, việc vận dụng vào thực tế còn nhiều khó khăn, những quy định đôi khi còn bị chông chéo, văn bản hướng dẫn thi hành đôi khi chưa đầy đủ. Tuy nhiên, Việt Nam đã gia nhập Tổ chức thương mại thế giới (WTO) và hoàn tất đàm phán hàng loạt các hiệp định thương mại tự do thế hệ mới (TPP, AEC, EVFTA) nên môi trường pháp lý dần hoàn thiện và tuân theo các quy định chung của quốc tế, tạo thêm lực đẩy cho quá trình tái cơ cấu kinh tế.

Là một công ty có doanh thu xuất khẩu chiếm hơn 65% tổng doanh thu, Luật thuế Xuất nhập khẩu ảnh hưởng rất lớn đến hoạt động kinh doanh của DIC-Intraco. Mặc dù, Luật thuế Xuất nhập khẩu đã có nhiều đổi mới theo hướng có lợi cho doanh nghiệp, giảm thủ tục hành chính trên quy mô nhưng hiệu lực vẫn chưa được như mong đợi.

Là một công ty đại chúng, Công ty chịu sự chi phối của đồng thời Luật doanh nghiệp, Luật Chứng khoán. Hơn nữa khi đã niêm yết cổ phiếu trên Sở giao dịch chứng khoán Tp. HCM thì hoạt động của Công ty sẽ còn chịu điều chỉnh từ những quy định, yêu cầu đối với doanh nghiệp niêm yết nhằm làm tăng tính minh bạch cũng như khả năng quản trị điều hành. Tuy nhiên, thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn chưa phát triển hoàn thiện, còn nhiều bất cập và tính ổn định chưa cao, do đó các quy định pháp luật về chứng khoán và thị trường chứng khoán khi có sự thay đổi cũng sẽ ảnh hưởng đến hoạt động quản trị của Công ty.

Để hạn chế những rủi ro này, Công ty luôn chủ động, thường xuyên cập nhật quy định của pháp luật và thông tin kịp thời đến toàn thể CBNV và cổ đông Công ty.

Rủi ro về lãi suất: Nguồn vốn kinh doanh của DIC - INTRACO phụ thuộc vào vốn vay từ các ngân hàng thương mại nên việc biến động lãi suất sẽ gây những ảnh

hưởng nhất định đến hiệu quả kinh doanh của doanh nghiệp. Trong những năm gần đây mặt bằng lãi suất giảm theo mỗi năm, mạnh nhất là vào năm 2015 nhưng so với các nước trong khu vực thì lãi suất của Việt Nam vẫn còn cao. Căn bản là từ hoạt động tái cơ cấu các tổ chức tín dụng, dùng lợi nhuận để xử lý nợ xấu nên khả năng tiếp tục giảm lãi suất sẽ khó khăn.

Do đó, trong thời gian qua lãi suất cho vay liên tục giảm đã tác động tích cực đến việc sử dụng và nâng cao hiệu quả sử dụng vốn của công ty. Ngoài ra, DIC - INTRACO đã tạo được uy tín và mối quan hệ tốt với các tổ chức tín dụng, Ngân hàng nên đã được hưởng những ưu đãi về lãi suất và hạn mức tín dụng.

Rủi ro khác: Một số rủi ro mang tính chất bất khả kháng như động đất, hỏa hoạn, chiến tranh...đều có thể ảnh hưởng ít nhiều đến hoạt động của ngành cũng như của Công ty. Những rủi ro này ít có khả năng xảy ra nhưng nếu xảy ra có thể làm chậm tiến độ kinh doanh hoặc gây thiệt hại (phá hủy một phần hoặc hoàn toàn) đến Công ty. Tuy nhiên, Công ty cũng đã mua bảo hiểm nhà xưởng, hàng tồn kho, hàng thành phẩm, hàng vận chuyển đường biển, để giảm thiểu các rủi ro này.

PHẦN II: TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM

1. Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh

Đvt: triệu đồng

| TT | Chi tiêu | KH 2015 | | TH 2015 | | % TH2015/KH2015 | |
|----|----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------|----------|
| | | Cty mẹ | Hợp nhất | Cty mẹ | Hợp nhất | Cty mẹ | Hợp nhất |
| 1 | Tổng giá trị tài sản | | | 1,164,838 | 1,260,359 | | |
| 2 | Doanh thu thuần | 2,515,000 | 3,356,000 | 2,129,882 | 3,012,560 | 84.69% | 89.77% |
| 3 | Lợi nhuận trước thuế | 21,000 | 25,500 | 13,847 | 26,234 | 65.94% | 102.88% |
| 4 | Lợi nhuận sau thuế | | | 11,492 | 19,394 | | |

Đvt: triệu đồng

| TT | Chi tiêu | TH 2015 | | TH 2014 | | % TH 2015/TH2014 | |
|----|----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------|----------|
| | | Cty mẹ | Hợp nhất | Cty mẹ | Hợp nhất | Cty mẹ | Hợp nhất |
| 1 | Tổng giá trị tài sản | 1,164,838 | 1,260,359 | 1,119,283 | 1,220,321 | 104.07% | 103.28% |
| 2 | Doanh thu thuần | 2,129,882 | 3,012,560 | 1,867,953 | 2,828,438 | 114.02% | 106.51% |
| 3 | Lợi nhuận trước thuế | 13,847 | 26,234 | 12,664 | 18,305 | 109.34% | 143.32% |
| 4 | Lợi nhuận sau thuế | 11,492 | 19,394 | 11,325 | 12,414 | 101.47% | 156.23% |

Năm 2015, Kết quả kinh doanh của Công ty xét trên toàn diện có sự tăng trưởng hơn năm 2014 trong đó doanh thu thuần đạt 3,012 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế 26.2 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế 19.4 tỷ, lần lượt đạt 106%, 143% và 156%. So với kế hoạch đại hội đồng cổ đông giao thì doanh thu thuần hợp nhất chỉ đạt khoảng 90% kế hoạch nhưng lợi nhuận lại đạt và vượt kế hoạch, nhờ sự đóng góp lợi nhuận khá lớn từ công ty con. Riêng kết quả Công ty mẹ tổng quan không đạt được kế hoạch đã đặt ra ở cả doanh thu và lợi nhuận.

Nhìn chung, năm qua Chính Phủ đã có những chính sách điều hành về tiền tệ một cách thận trọng và linh hoạt, nhất là giữ lãi suất ổn định ở mức thấp nhất trong bối cảnh kinh tế vĩ mô ổn định, đóng băng một số khoản nợ xấu của bất động sản để bong bóng bất động sản "xì hơi" một cách từ từ, khi đó người tiêu dùng không còn trông chờ vào đợt giảm giá mạnh nào nữa mà thay vào đó là quyết định mua theo nhu cầu. Bên cạnh đó, những chính sách tháo gỡ khác cho thị trường bất động sản như Luật Kinh doanh Bất động sản, Luật Nhà ở, thông tư 36...đi vào hiệu lực. Chính vì vậy, ngành bất động sản có sự khởi sắc rõ rệt, ngành vật liệu xây dựng cũng có dấu hiệu tăng trưởng tốt hơn. Tuy nhiên, thị trường này hiện nay lại đang chịu rất nhiều sự cạnh tranh lẫn át của sản phẩm ngoại với chất lượng tốt, giá rẻ vượt trội so với các sản phẩm nội nhất là khi xu thế M&A trong ngành vật liệu xây dựng đang là xu thế của các tập đoàn lớn từ nước

ngoài nhằm chi phối trong tương lai. DIC-Intraco cũng không ngoại lệ trong khó khăn đối với thị trường nội địa, bên cạnh đó, DIC cũng đang thay đổi chính sách trong kinh doanh nhằm củng cố thị phần ở thị trường ngoại của mình trong bối cảnh nhu cầu tiêu thụ xi măng clinker thế giới có xu hướng giảm.

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

🚧 Dự án Khu cao ốc Trung tâm Thương mại Trần Hưng Đạo, Q.1

Công ty DIC hợp tác với Công ty TNHH SX TM DV Yên Khánh theo Hợp đồng hợp tác kinh doanh số ngày 26/01/2007 về việc xây dựng khu cao ốc văn phòng, trung tâm thương mại 15 tầng tọa lạc tại số 112 Trần Hưng Đạo, Quận 1, TP.HCM. Công ty đang treo khoản phải thu của Yên Khánh 13.5 tỷ nhưng thực chất nếu tính tới thời điểm này Yên Khánh phải trả cho DIC tiền góp vốn gốc và lãi là khoảng 20 tỷ.

Dự án có nhiều thay đổi lớn trong nội dung thỏa thuận giữa hai bên. Công ty Yên Khánh đã hoàn chỉnh hồ sơ thiết kế, lập dự án đầu tư trên diện tích 917m² theo quy định để Tổng cục Hậu cần trình Bộ Quốc phòng phê duyệt. Nhưng trong tiến trình trình duyệt Tổng cục Hậu cần đã có đề nghị cho quy hoạch toàn bộ diện tích khu đất với diện tích 7.973,7m² thay vì quy hoạch theo diện tích cũ. Trường hợp tiếp tục góp vốn cùng Công ty Yên Khánh thực hiện dự án thì Công ty DIC-Intraco quá sức về tài chính.

Hai bên quyết định dừng hợp tác dự án và hiện tại, hai bên đang tiến hành quyết toán thanh lý các khoản đầu tư để Yên Khánh hoàn trả phần vốn góp và chi phí lãi vay. Dự kiến trong Quý 3/2016 Công ty sẽ thu về khoản vốn góp, còn phần lãi phát sinh trong những năm qua thì sẽ được thanh lý sau hoặc sẽ góp vốn vào cơ hội đầu tư khác cùng Yên Khánh.

🚧 Dự án Khu Công nghiệp xen kẽ Khu Dân cư tại xã Xuân Thới Thượng, Hóc Môn, TP.HCM

Công ty DIC hợp tác với Tổng công ty Cổ phần Đầu tư Phát triển Xây dựng (DIG) theo các Hợp đồng nguyên tắc hợp tác đầu tư tháng 11/2009 và tháng 10/2010 để thực hiện dự án Khu công nghiệp và dân cư tại xã Xuân Thới Thượng, Hóc Môn. TP.HCM. Dự án có quy mô 380 ha, trong đó 300 ha là khu công nghiệp và 80 ha là khu dân cư liền kề phục vụ cho tái định cư và nhà ở công nhân khu công nghiệp. Yếu tố thị trường không thuận lợi để triển khai dự án theo kế hoạch, DIG đã quyết định dừng góp vốn, quyết toán và treo chi phí xây dựng cơ bản dở dang trên BCTC của DIC khoảng 1 tỷ. Công ty DIC cắt giảm tối đa chi phí vận hành dự án và đồng thời ký kết hợp đồng với công ty tư vấn để tìm kiếm đối tác hoặc chuyển nhượng. Hiện tại, Công ty đã chỉnh sửa và chờ ý kiến phản hồi về hồ sơ dự án theo yêu cầu cơ quan chức năng.

🚧 Dự án Khu dân cư 25 ha tại xã Xuân Thới Sơn, Hóc Môn

Tháng 05/2010, Công ty DIC hợp tác với Công ty TNHH Đại Nguyễn để thực hiện dự án Khu dân cư tại xã Xuân Thới Sơn, Hóc Môn, TP.HCM. Dự án có quy mô 25 ha. Đến thời

điểm hiện tại, Đại Nguyễn đã bàn giao cho DIC với tổng diện tích 29.793.4m² (2.9ha), các thửa đất không liền ranh, giấy tờ sổ đỏ giao cho DIC còn đứng tên của các hộ nông dân, tính pháp lý không chặt chẽ, trong trường hợp người đứng tên sổ mất hoặc đi nước ngoài thì sẽ rất phức tạp. DIC đã quyết định không tiếp tục thực hiện dự án và đang yêu cầu Công ty TNHH Đại Nguyễn hoàn trả số tiền đã nhận tạm ứng, lãi vay và phạt hợp đồng. Sau khi khởi kiện Đại Nguyễn, ngày 24/07/2014 Tòa án nhân dân huyện Hóc Môn tuyên án buộc Công ty TNHH Đại Nguyễn trả cho Công ty DIC-Intraco số tiền 44.498.339.730 đồng (bao gồm 18.878.050.000 đồng số tiền Công ty DIC đã chuyển cho Đại Nguyễn, 20.620.289.730 đồng tiền lãi, 5.000.000.000 tiền phạt cọc). Tuy nhiên, khi Công ty Đại Nguyễn kháng cáo lên đơn vị cấp cao là Tòa án nhân dân TPHCM thì tòa án ra quyết định hủy kết quả sơ thẩm và sẽ điều tra lại từ đầu.

Như vậy, dự án này sẽ còn kéo dài và rất phức tạp. Trong thời gian sắp tới, Ban Tổng Giám đốc sẽ làm việc lại với Đại Nguyễn để có những thương lượng khác nhằm thu hồi công nợ hoặc tìm hướng mở cho dự án nhất là khi thị trường bất động sản đang nóng dần lên trong 2 năm qua.

🚩 Dự án nhà máy Xi măng Hữu Nghị 2, tỉnh Phú Thọ

Công ty DIC hợp tác góp vốn với Công ty TNHH Hùng Vương từ năm 2007 thành lập CTCP Xi Măng Yển Mao (tên gọi trước kia là CTCP Hữu Nghị 2) để thực hiện dự án đầu tư nhà máy sản xuất xi măng công suất 1.000.000 tấn clinker/năm (2.500 tấn clinker/ngày) tọa lạc tại Khu công nghiệp Thụy Vân, Xã Thụy Vân, TP Việt Trì, Phú Thọ.

CTCP Xi Măng Yển Mao có vốn điều lệ 200 tỷ đồng trong đó DIC chiếm 49% vốn điều lệ. Số vốn đã góp đến 31/12/2013 là 82.833.118.056 đồng (chưa góp đủ vốn). Dự án đang trong quá trình đầu tư xây dựng hạng mục cơ sở hạ tầng nhưng tiến độ rất chậm. Sau khi công ty DIC chuyển 50 tỷ từ khoản góp vốn này sang mua lại Nhà máy sản xuất clinker và thành lập chi nhánh tại Phú Thọ để điều hành sản xuất thì đến nay đã mang lại hiệu quả nhất định. Còn khoản vốn góp hơn 30 tỷ còn lại sẽ được thu hồi khi quyền khai thác dự án được chuyển nhượng cho đối tác khác.

Công ty cũng đã thành lập chi nhánh tại Phú Thọ và điều hành tổ chức ổn định sản xuất từ tháng 7/2014. Bên cạnh đó, tháng 8/2014 DIC-Intraco ký kết Hợp tác liên doanh toàn diện với Công ty Xi măng Hữu Nghị trong thời gian 5 năm cùng điều hành hệ thống dây chuyền thiết bị sản xuất 1 lò quay khác với công suất tương tự.

Việc đầu tư mua lại tài sản và liên doanh hợp tác này sẽ giúp DIC tiết giảm được nhiều chi phí trong sản xuất kinh doanh và chủ động hơn về nguồn nguyên liệu đầu vào sản xuất Clinker phục vụ thương mại xuất khẩu và nội địa. Đây sẽ là mảng kinh doanh trung và dài hạn mang tính chiến lược của Công ty và hiện nay cũng có hiệu quả đáng ghi nhận.

3. Tình hình tài chính

a. Tình hình tài chính

Đvt: triệu đồng

| STT | Chỉ tiêu | Năm 2015 | Năm 2014 | % tăng/giảm |
|-----|----------------------|-----------|-----------|-------------|
| 1 | Tổng giá trị tài sản | 1,260,359 | 1,220,321 | 103.28% |
| 2 | Doanh thu thuần | 3,012,560 | 2,828,438 | 106.51% |
| 6 | Lợi nhuận trước thuế | 26,234 | 18,305 | 143.32% |
| 7 | Lợi nhuận sau thuế | 19,394 | 12,414 | 156.23% |

b. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

| Chỉ tiêu | Đvt | 2015 | 2014 |
|---|------|-------|-------|
| Chỉ tiêu về khả năng thanh toán | | | |
| + Hệ số thanh toán ngắn hạn: | Lần | 1.05 | 1.02 |
| + Hệ số thanh toán nhanh: | Lần | 0.73 | 0.81 |
| Chỉ tiêu về cơ cấu vốn | | | |
| + Hệ số Nợ/Tổng tài sản | Lần | 0.76 | 0.82 |
| + Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu | Lần | 3.22 | 4.50 |
| Chỉ tiêu về năng lực hoạt động | | | |
| + Vòng quay hàng tồn kho | Vòng | 11.97 | 14.37 |
| + Vòng quay các khoản phải thu | Vòng | 5.27 | 4.78 |
| + Vòng quay các khoản phải trả | Vòng | 3.34 | 3.13 |
| + Vòng quay tổng tài sản | Vòng | 2.39 | 2.32 |
| + Vòng quay tài sản cố định | Vòng | 15.54 | 14.94 |
| + Vòng quay vốn lưu động | Vòng | 3.18 | 3.06 |
| Chỉ tiêu về khả năng sinh lời | | | |
| + Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần | % | 0.64% | 0.44% |
| + Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu | % | 6.49% | 5.59% |
| + Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản | % | 1.54% | 1.02% |
| + Hệ số Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần | % | 0.87% | 0.63% |

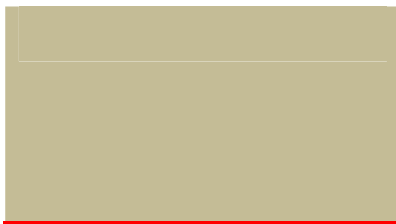
4. Tình hình tổ chức và nhân sự

a. Danh sách và lý lịch thành viên Ban lãnh đạo

Ông Nguyễn Đức Hải

Chủ tịch Hội đồng Quản trị kiêm Tổng Giám đốc

Tốt nghiệp trường Đại học Kinh tế Thành phố Hồ Chí Minh, ông Nguyễn Đức Hải gia nhập Công ty Đầu tư Phát triển Xây dựng (DIC Corp) từ năm 1995. Năm 2003, theo Quyết định của Bộ Xây dựng về việc thành lập Công ty DIC Đầu tư & Thương mại trực thuộc Công ty Đầu tư Phát triển Xây dựng, ông Hải đã trở thành một trong những cán bộ chủ chốt và tiên phong của công ty con. Đến năm 2005, sau khi chuyển đổi mô hình thành Công ty Cổ phần, ông Hải đã được bổ nhiệm làm Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Đầu tư & Thương mại DIC (tháng 8 năm 2005). Sau hơn 20



năm tận lực cống hiến, ông Hải đã vinh dự được nhận danh hiệu, huy chương của Bộ và Nhà nước trong đó có bằng khen của Thủ tướng Chính phủ các năm 2007, 2009, 2010; Huân chương Lao động Hạng 3, bằng khen của Bộ Xây Dựng từ năm 2003 đến nay.

Ông Dương Đình Thái

**Phó Chủ tịch Hội đồng
Quản trị kiêm Phó Tổng
Giám đốc**

Gắn bó với Công ty từ những năm 2000, ông Dương Đình Thái đã liên tục giữ các vị trí chủ chốt của Công ty: Giám đốc Tài chính từ năm 2005 - 2008, Phó Tổng Giám đốc từ năm 2009 đến nay. Ông còn kiêm nhiệm thêm Chủ tịch HĐQT và Tổng Giám đốc DIC Đà Nẵng từ năm 2012.

Ông Dương Đình Thái đã có nhiều đóng góp tích cực và mang tính đột phá trong các vấn đề về Đầu tư tài chính cũng như quản lí điều hành.

Ông Nguyễn Mạnh Chiến

Phó Tổng Giám đốc

Ông Nguyễn Mạnh Chiến gia nhập Công ty Đầu tư Phát triển Xây dựng từ năm 1997 đến 2002. Khi DIC-INTRACO được thành lập, Ông Nguyễn Mạnh Chiến là một trong những cán bộ tiên phong gây dựng Công ty mới. Với nhiều năm kinh nghiệm trong lĩnh vực vật liệu xây dựng, Ông Nguyễn Mạnh Chiến đã được Ban Quản trị tín nhiệm và giao giữ chức vụ Giám đốc nhà máy Sản xuất VLXD từ năm 2005 -2008.

Từ năm 2008 đến 2012, Ông Nguyễn Mạnh Chiến giữ chức vụ Phó Tổng Giám đốc Công ty kiêm Giám đốc DIC Đà Nẵng cũng như quản lí điều hành.

Từ năm 2013 – nay, Ông Nguyễn Mạnh Chiến giữ chức vụ Phó Tổng Giám đốc kiêm Giám đốc chi nhánh Công ty DIC-Intraco tại Phú Thọ phụ trách sản xuất clinker.

Bà Lê Thị Thúy Nga

**Ủy viên Hội đồng Quản trị
kiêm Phó Tổng Giám đốc,
Kế toán trưởng**

Tốt nghiệp Đại học Kinh tế Quốc dân, Bà Lê Thị Thúy Nga đã có nhiều năm kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực Tài chính – Kế toán Doanh nghiệp. Bà gia nhập Công ty vào năm 2001 và đã giữ nhiều chức vụ chủ chốt của DIC - INTRACO. Từ năm 2009 - nay, Bà Lê Thị Thúy Nga được bổ nhiệm làm Giám đốc Tài chính kiêm Kế toán trưởng của Công ty Cổ phần Đầu tư và Thương mại DIC. Năm 2015, Bà được Thủ tướng Chính phủ tặng bằng khen trong công tác quản trị. Hiện tại, Bà Nga nắm giữ chức vụ Thành viên Hội đồng Quản trị kiêm Phó Tổng Giám đốc phụ trách tài chính Công ty.

Ông Đinh Tiến Dũng

Phó Tổng Giám đốc

Ông Đinh Tiến Dũng gia nhập DIC – INTRACO vào năm 2007, đã kinh qua nhiều vị trí chủ chốt của Công ty trước khi được bổ nhiệm làm Phó Tổng Giám đốc phụ trách kinh doanh kể từ tháng 06 năm 2013. Ông Dũng là người có rất nhiều kinh nghiệm trong mảng kinh doanh Clinker, những cải cách của ông trong năm 2013 đã góp phần làm cho doanh thu mảng này tăng trưởng vượt bậc, giúp DIC - INTRACO từ một doanh nghiệp chuyên nhập khẩu Clinker nay trở thành một đơn vị xuất khẩu có uy tín ở thị trường nước ngoài.

Ông Vũ Quang

Phó Tổng Giám đốc

Ông Vũ Quang gia nhập DIC – INTRACO vào năm 2013, Ông Quang là cử nhân kinh tế và có gần 10 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực vận tải biển, Ông Quang đã giữ nhiều vị trí quản lý chủ chốt của các Công ty thuộc lĩnh vực vận tải biển. Ông đã được bổ nhiệm làm Phó Tổng giám đốc DIC – INTRACO, kiêm Tổng giám đốc Công ty CP DIC Energy từ đầu năm 2014.

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

Tổng số Cán bộ – Công nhân viên của toàn Công ty tính đến thời điểm 31/12/2015 là 166 người, được phân loại theo trình độ như sau:

| Stt | Tiêu chí | Số lượng | Tỉ trọng |
|------------------|------------------------------------|------------|-------------|
| 1 | Đại học và trên đại học | 55 | 33% |
| 2 | Cao đẳng, trung cấp | 22 | 13% |
| 3 | Công nhân kỹ thuật bậc 4/7 trở lên | 69 | 42% |
| 4 | Trình độ khác | 20 | 12% |
| Tổng Cộng | | 166 | 100% |

| Chỉ tiêu | Đơn vị | Năm 2014 | Năm 2015 |
|--------------------|------------------|-----------|-----------|
| Thu nhập bình quân | Đồng/người/tháng | 6.100.000 | 6.750.000 |

- Công ty luôn duy trì một môi trường làm việc năng động và thân thiện đối với đội ngũ cán bộ công nhân viên. Công ty đã tạo điều kiện tối đa để mỗi cá nhân phát huy kinh nghiệm, năng lực của mình bằng việc khuyến khích, hỗ trợ chi phí các khóa đào tạo ngắn hạn cho nhân viên như: kỹ năng lãnh đạo, kỹ năng phát triển thị trường và quản lý kinh doanh, kỹ năng giao tiếp đàm phán bán hàng chuyên nghiệp, ngoại ngữ trong thương mại quốc tế... Đồng thời chú trọng để khen thưởng và tuyên dương những tập thể, cán bộ có những đóng góp tích cực, có những ý tưởng sáng tạo hiệu quả trong công việc.

- Ngoài thực hiện đầy đủ các chế độ về BHXH, BHYT theo quy định của Nhà nước, Công ty luôn quan tâm và chăm lo đến đời sống của cán bộ, công nhân viên. Lương tháng 13, thưởng Tết, thưởng các dịp Lễ lớn, thưởng tiết giảm chi phí, thưởng hiệu quả công việc theo quý... là các hoạt động hàng năm được Công ty chú trọng. Bên cạnh đó, Công ty vẫn duy trì các chế độ phúc lợi khác cho CBNV như: cấp phát đồng phục, hỗ trợ nhân viên nữ nhân ngày Quốc tế Phụ nữ và ngày Phụ nữ Việt Nam, hỗ trợ thai sản, mừng kết hôn, sinh con, hỗ trợ CBNV khi gia quyến có tang chế.... Để nâng cao năng suất lao động và tạo môi trường gắn bó thân thiết, Công ty thường xuyên tổ chức các Chương trình văn hóa, văn nghệ như tổ chức tiệc mừng Trung thu và trao quà cho các con em CBCNV, khen thưởng cho các cháu có thành tích học tập xuất sắc, tổ chức thi đấu thể dục thể thao, du lịch...

5. Tình hình cơ cấu cổ đông, thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu:

a. Cổ phần:

| STT | Loại cổ phần | Số cổ phần |
|-----|--|-------------------|
| 1. | Số cổ phần đầu năm | 17,081,805 |
| | - Cổ phần phổ thông | 17,081,805 |
| | - Cổ phần ưu đãi | - |
| 2. | Cổ phần đăng ký phát hành trong năm | 9,504,035 |
| | - Cổ phần phổ thông (phát hành ra công chúng) | 8,000,000 |
| | - Cổ phần phổ thông (thưởng cổ phiếu 6% thay cho trả cổ tức) | 1,504,035 |
| | - Cổ phần ưu đãi | - |
| 3. | Cổ phần mua lại | - |
| 4. | Cổ phần đang lưu hành sau phát hành | 26,585,840 |
| | - Cổ phần phổ thông | 26,585,840 |
| | - Cổ phần ưu đãi | - |

b. Cơ cấu cổ đông:

✚ Căn cứ danh sách cổ đông tại ngày 31/12/2015, cơ cấu cổ đông của DIC như sau:

| STT | Loại cổ đông | Số lượng cổ đông | Số lượng cổ phần (cổ phần) | Giá trị (đồng) | Tỷ lệ (%) |
|------------|---------------------------|------------------|----------------------------|------------------------|---------------|
| I | Cổ đông trong nước | 2,468 | 24,938,001 | 249,380,010,000 | 93.80% |
| | Nhà nước | - | - | - | - |
| | Tổ chức | 51 | 2,689,900 | 26,899,000,000 | 10.12% |
| | Cá nhân | 2,417 | 22,248,101 | 222,481,010,000 | 83.68% |
| II | Cổ đông nước ngoài | 61 | 1,647,839 | 16,478,390,000 | 6.20% |
| | Tổ chức | 6 | 1,528,988 | 15,289,880,000 | 5.75% |
| | Cá nhân | 55 | 118,851 | 1,188,510,000 | 0.45% |
| III | Cổ phiếu quỹ | - | - | - | - |
| | Tổng Cộng | 2,529 | 26,585,840 | 265,858,400,000 | 100% |

✚ Danh sách cổ đông nắm giữ từ trên 5% vốn cổ phần tại ngày 31/12/2015

| STT | Tên cổ đông | Địa chỉ | Số cổ phần | Tỷ lệ |
|-----|--|--|------------|--------|
| 1 | Công ty CP đầu tư và phát triển xây dựng | 265 Lê Hồng Phong, P. 8, Tp. Vũng Tàu | 2,683,259 | 10.09% |
| 2 | Quỹ PYN ELITE FUND (NON-UCITS) | C/O PYN RAHASTOYHTIO OY, PL 139 00101, HELSINKI, FINLAND | 1,467,202 | 5,52% |

c. Tình hình thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu:

Công ty có hai đợt tăng vốn điều lệ:

- Tháng 3/2015, DIC-Intraco hoàn tất việc phát hành tăng vốn bằng hình thức phát hành 8 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu (giá phát hành 10.000 đồng/cp), tăng vốn điều lệ lên 250.818.050.000 đồng.
- Tháng 11/2015, DIC – Intraco hoàn tất việc phát hành tăng vốn từ nguồn vốn chủ sở hữu của công ty (tỷ lệ 6%) cho cổ đông hiện hữu, tăng vốn điều lệ lên 265.858.400.000 đồng.

Đơn VT: Đồng

| STT | Nội dung | 31/12/2015 | 01/01/2015 |
|-----|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1 | Vốn góp của chủ sở hữu | 265,858,400,000 | 170.818.050.000 |
| 2 | Thặng dư vốn cổ phần | 1,397,230,362 | 4.480.664.953 |
| 3 | Quỹ đầu tư phát triển | 3.061.997.239 | 20.753.045.306 |
| 4 | Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối | 12.648.165.483 | 7.999.617.154 |

d. Diễn biến giao dịch cổ phiếu DIC trên thị trường:



Thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2015 chịu những tác động tiêu cực mạnh từ yếu tố bên ngoài như sự sụt giảm của giá dầu, biến động mạnh của tỷ giá usd hay hiện tượng phá giá bất thường của đồng Nhân dân tệ. Tốc độ tăng trưởng thấp hơn kỳ vọng, tăng trưởng VN-Index

chỉ khoảng 5%, bằng một nửa mức tăng so với năm 2014 và chưa bằng 1/5 mức tăng năm 2013.

Khoảng 3 tháng đầu năm 2015, Hội đồng Quản trị đã bắt kịp cơ hội trước những kỳ vọng lạc quan về tình hình kinh tế vĩ mô kích thích tăng trưởng kinh tế như hiệp định TPP, FTA và dự thảo nối room cho Nhà đầu tư nước ngoài, khiến đây là giai đoạn này thị trường tăng giá, có thể nói thị trường chứng khoán đạt đỉnh nhất khi tăng từ 526 điểm lên 602 điểm. Hội đồng quản trị sát sao chỉ đạo gấp rút phát hành hoàn tất trong giai đoạn này. Tuy nhiên, trong giai đoạn gần kết thúc đợt phát hành, thị trường rơi vào xu hướng Downtrend gây khó khăn rất nhiều cho Công ty. Hội đồng quản trị cùng Ban Tổng Giám đốc đã làm việc với công ty chứng khoán để tìm kiếm giới thiệu nhà đầu tư, làm việc với đối tác, khách hàng lâu năm của DIC-Intraco để thuyết phục sự đồng hành cùng chia sẻ với DIC. Kết quả, Công ty phát hành cổ phiếu ra công chúng thành công nâng vốn điều lệ từ 170.8 tỷ lên 250.8 tỷ. Sau đó, Công ty phát hành cổ phiếu thưởng 6% nâng quy mô vốn điều lệ hiện tại là 265 tỷ. Vốn lưu động cho hoạt động kinh doanh được bổ sung phục vụ triển khai nhiều hợp đồng thời điểm cuối năm của DIC-Intraco. Đây cũng chính là điểm sáng của Công ty trong năm qua và mặc dù giá cổ phiếu tuy có sụt giảm theo xu hướng chung của thị trường, chưa mang lại lợi nhuận kỳ vọng cho cổ đông nhưng thanh khoản ngày một cải thiện, có những ngày khối lượng giao dịch gần hai triệu cổ phiếu, điều này cho thấy cổ phiếu DIC vẫn còn được nhiều nhà đầu tư công chúng quan tâm đầu tư đúng hướng.

PHẦN III: BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN GIÁM ĐỐC

1. Đánh giá kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh 2015

a. Tổng quan về hoạt động kinh doanh:

🚩 Kết quả kinh doanh thực hiện 2015 so với Kế hoạch 2015:

Đvt: triệu đồng

| STT | Chỉ tiêu | KH 2015 | | TH 2015 | | % TH2015/KH2015 | |
|-----|----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------|----------|
| | | Cty mẹ | Hợp nhất | Cty mẹ | Hợp nhất | Cty mẹ | Hợp nhất |
| 1 | Tổng giá trị tài sản | | | 1,164,838 | 1,260,359 | | |
| 2 | Doanh thu thuần | 2,515,000 | 3,356,000 | 2,129,882 | 3,012,560 | 84.69% | 89.77% |
| 3 | Hàng tồn kho | | | 282,938 | 290,614 | | |
| 4 | Giá vốn hàng bán | | | 2,033,390 | 2,868,901 | | |
| 5 | Lợi nhuận từ HĐKD | | | 16,153 | 26,244 | | |
| 6 | Lợi nhuận khác | | | (2,306) | (10) | | |
| 7 | Lợi nhuận trước thuế | 21,000 | 25,500 | 13,847 | 26,234 | 65.94% | 102.88% |
| 8 | Lợi nhuận sau thuế | | | 11,492 | 19,394 | | |
| 9 | EPS | | | | 349 | | |

🚩 Kết quả kinh doanh thực hiện 2015 so với thực hiện 2014:

Đvt: triệu đồng

| STT | Chỉ tiêu | TH 2015 | | TH 2014 | | % TH 2015/TH2014 | |
|-----|----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------|----------|
| | | Cty mẹ | Hợp nhất | Cty mẹ | Hợp nhất | Cty mẹ | Hợp nhất |
| 1 | Tổng giá trị tài sản | 1,164,838 | 1,260,359 | 1,119,283 | 1,220,321 | 104.07% | 103.28% |
| 2 | Doanh thu thuần | 2,129,882 | 3,012,560 | 1,867,953 | 2,828,438 | 114.02% | 106.51% |
| 3 | Hàng tồn kho | 282,938 | 290,614 | 175,051 | 188,686 | 161.63% | 154.02% |
| 4 | Giá vốn hàng bán | 2,033,390 | 2,868,901 | 1,794,490 | 2,710,913 | 113.31% | 105.83% |
| 5 | Lợi nhuận từ HĐKD | 16,153 | 26,244 | 13,745 | 17,710 | 117.52% | 148.19% |
| 6 | Lợi nhuận khác | (2,306) | (10) | (1,080) | 594 | 213.52% | (1.68%) |
| 7 | Lợi nhuận trước thuế | 13,847 | 26,234 | 12,664 | 18,305 | 109.34% | 143.32% |
| 8 | Lợi nhuận sau thuế | 11,492 | 19,394 | 11,325 | 12,414 | 101.47% | 156.23% |
| 9 | EPS | | 349 | | 250 | | 139.60% |

- So với năm 2014, Tổng tài sản và doanh thu thuần hợp nhất của DIC năm 2015 đều tăng, lần lượt 3.28% và 6.51%. Do tình hình kinh tế vẫn còn khó khăn, mặc dù lãi suất cho vay có giảm, nhưng các loại chi phí như giá nguyên vật liệu, điện, nước vẫn tiếp tục gia tăng dẫn đến giá vốn hàng bán và chi phí lãi vay hợp nhất của Công ty cũng tăng theo lần lượt 5.83% và 27.23%. Tuy nhiên, lợi nhuận sau thuế hợp nhất năm 2015 của Công ty vượt 56.23% so với năm 2014. Trong khi đó, nếu so với kế

hoạch 2015 thì doanh thu năm 2015 của Công ty không đạt, chỉ đạt 89.77%. Tuy nhiên, lợi nhuận thực hiện trước thuế hợp nhất năm 2015 của Công ty đạt và vượt kế hoạch 2.88%. Đây là cũng là điểm sáng về kết quả kinh doanh năm 2015 của Công ty, là kết quả đầy cố gắng của DIC trong tình hình nền kinh tế vẫn còn khó khăn chung.

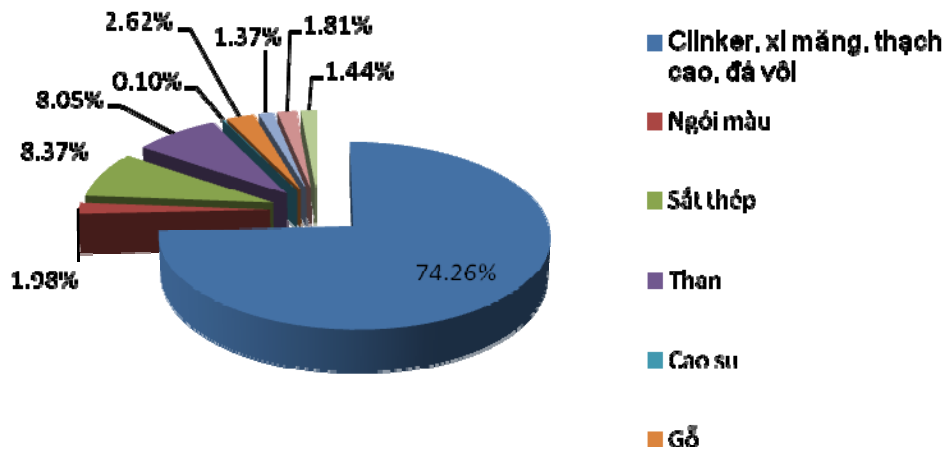
- Bên cạnh đó, do hoạt động thương mại (gồm các mặt hàng clinker, thạch cao, gỗ, cao su, sắt thép, than) chiếm tỷ trọng doanh thu lớn hơn hoạt động sản xuất (với mặt hàng ngói màu, xi măng) nên các khoản phải thu ngắn hạn và hàng tồn kho của Công ty được đặc biệt chú trọng theo dõi chặt chẽ. Trong năm 2015, do Công ty chú trọng và quyết liệt trong vấn đề thu hồi công nợ nên các khoản phải thu ngắn hạn được cải thiện khá rõ rệt, cụ thể giảm được gần 7% so với năm 2014, trong khi đó nợ phải trả của Công ty cũng giảm tương ứng khoảng 4%. Hàng tồn kho trong năm tăng khá mạnh khoảng 54.02% so với năm 2014, việc hàng tồn kho tăng mạnh do trong năm Công ty đẩy mạnh việc trữ hàng để phục vụ cho việc xuất khẩu đối với mặt hàng Clinker, than và nguồn hàng nhập khẩu đối mặt hàng gỗ, thép, cao su, đá vôi....
- Cùng với sự sôi động của thị trường bất động sản, lượng tiêu thụ vật liệu xây dựng trong năm tăng khá mạnh so với năm 2014. Tuy nhiên, giá lại liên tục giảm mạnh, trong đó giảm nhiều nhất là mặt hàng thép, nguyên nhân chính là nguồn giá rẻ từ Trung Quốc và một số nước Asean ồ ạt tràn vào Việt Nam làm ảnh hưởng khá nhiều đến thị trường tiêu thụ thép trong nước. Mặc dù lượng thép tiêu thụ mạnh nhưng các doanh nghiệp trong nước vẫn khó cạnh tranh với thép giá rẻ từ Trung Quốc sau khi giá đồng nhân dân tệ giảm mạnh khiến giá nhập khẩu giảm theo. Trong khi đó, các doanh nghiệp sản xuất xi măng, than đá, gạch,...cũng rơi vào tình trạng giảm sút. Một phần nguyên nhân gây nên sự giảm sút tiêu thụ vật liệu của thế giới chính là Trung Quốc (sản xuất vật liệu lớn nhất) đang thừa phôi, tiêu thụ ít, đẩy mạnh xuất khẩu sang các nước khác. Các nước trong khu vực cộng đồng Asean (Thái Lan, Malaysia,...) cũng đang thừa vật liệu. Vì thế, làm cho thị trường vật liệu xây dựng trong nước gặp rất nhiều khó khăn, trong đó DIC-INTRACO cũng không ngoại lệ, dẫn đến kết quả kinh doanh của Công ty trên một số chỉ tiêu chưa hoàn thành theo kế hoạch đề ra trong năm 2015. Tuy nhiên, với sự quyết liệt và quyết đoán của Ban lãnh đạo Công ty trong hoạt động kinh doanh và sự cố gắng đầy nỗ lực của toàn bộ

CBCNV thuộc DIC - INTRACO, theo đó DIC vẫn đạt và vượt kế hoạch lợi nhuận trước thuế hợp nhất năm 2015 là 102.88%.

🚩 **Chi tiết doanh thu từng mặt hàng kinh doanh của Công ty năm 2015:**

| Tên mặt hàng | 2015 Kế hoạch Doanh thu | 2015 Thực hiện Doanh thu | 2014 Thực hiện Doanh thu | % Kế hoạch 2015 | % Thực hiện 2014 |
|--|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------|------------------------|
| Clinker, xi măng, thạch cao, đá vôi | 2,500,000 | 2,240,542 | 2,072,042 | 89.6% | 108.1% |
| Ngói màu | 50,521 | 59,837 | 43,931 | 118.4% | 136.2% |
| Sắt thép | 211,891 | 252,452 | 184,253 | 119.1% | 137.0% |
| Than | 135,000 | 242,943 | - | 180.0% | |
| Cao su | | 2,900 | - | | |
| Gỗ | 178,529 | 78,965 | 155,243 | 44.2% | 50.9% |
| Khác | 117,633 | 41,248 | 199,821 | 35.1% | 20.6% |
| Xi măng sản xuất | 43,404 | 54,648 | 64,380 | 125.9% | 84.9% |
| Clinker sản xuất | 120,000 | 43,440 | 108,769 | 36.2% | 39.9% |
| Công ty mẹ | 2,515,000 | 2,129,882 | 1,867,953 | 84.7% | 114.0% |
| Hợp nhất | 3,356,978 | 3,016,975 | 2,828,439 | 89.9% | 106.7% |

🚩 **Tỷ trọng cơ cấu doanh thu từng mặt hàng năm 2015:**



- **Mặt hàng Clinker, thạch cao, đá vôi:** Là mặt hàng kinh doanh chủ lực khi doanh thu chiếm tỷ trọng hơn 70% doanh thu toàn Công ty đã tập trung đầu tư, phát triển bền vững trong suốt hơn thập niên qua kể từ khi thành lập. Hiện tại, mặt hàng này trực thuộc phòng kinh doanh Xuất nhập khẩu quản lý và triển khai.

Nhìn chung, năm qua là một dù rất nỗ lực và hiệu quả kinh doanh của Phòng kinh doanh XNK và nội địa có sự tăng trưởng trên 10% so với năm 2014, đạt hơn 2.000 tỷ, nhưng vẫn chưa hoàn thành kế hoạch của năm 2015, chỉ bằng 89.6% kế hoạch đăng ký.

Năm 2015, giá xi măng clinker liên tục giảm, giảm sâu nhất là giai đoạn từ giữa năm trở đi, mà nguyên nhân chính là do của một số quốc gia xuất khẩu trong khu vực (điển hình: Trung Quốc, Thái Lan) thay đổi chiến lược về giá chào xuất khẩu rẻ hơn từ 3-4 usd/tấn, lại nằm ngay sát Việt Nam, điều này đã tác động mạnh đến hoạt động sản xuất của ngành xi măng trong nước và thị phần xuất khẩu của DIC. Với lợi thế bán hàng và đối tác, thâm niên trong xuất khẩu, Bộ phận kinh doanh XNK đã bám sát thị trường theo dõi diễn biến và điều chỉnh chiến lược giá cũng như đưa ra các chính sách hỗ trợ khách hàng phù hợp nhằm mang lại hiệu quả cao cho Công ty. Bên cạnh đó, Bộ phận cũng tăng cường xuất khẩu đá vôi sang thị trường Đài Loan với sản lượng xuất tăng vượt mức kỳ vọng, chất lượng sản phẩm đang rất được khách hàng tin tưởng.

Bộ phận kinh doanh nội địa năm qua chủ yếu thương mại cung cấp clinker cho các nhà máy xi măng khu vực phía Nam, tập trung chủ yếu thị trường miền Tây. Năm 2015, bộ phận triển khai mạnh mặt hàng Thạch cao, xi và bột vôi. Công tác nhập khẩu thạch cao Oman cung cấp thị trường nội địa đã mang lại lợi nhuận cao và bước đầu tạo được thị phần nhất định. Nhưng, hiệu quả kinh doanh của bộ phận trong năm không đạt kế hoạch, nguyên nhân chủ yếu từ việc bị phạt từ việc chậm trễ thuê xà lan giải phóng tàu. Đặc thù của thương mại nội địa các mặt hàng này là bán lẻ, chia ra nhiều công đoạn cân nên vẫn có sự hao hụt nhưng nằm trong biên độ cho phép. Vận tải hàng hóa thủy- bộ đang được siết chặt tải trọng, ảnh hưởng đến tiến độ giao nhận hàng hóa và chi phí vận chuyển cũng tăng cao. Chịu sự cạnh tranh lớn về giá, thị phần bởi các công ty có hoạt động thương mại phân phối cùng loại sản phẩm tại khu vực phía Nam và nhu cầu đổi hàng giá rẻ lấy than phục vụ sản xuất nên các nhà máy khu vực phía Bắc chuyển hàng trực tiếp vào phía Nam mà không cần qua nhà thương mại như DIC-Intraco, điều này cũng ảnh hưởng đến kết quả kinh doanh của DIC.

- **Mặt hàng gỗ:** Nếu như năm 2014, doanh thu và lợi nhuận của mặt hàng gỗ đã đóng góp rất lớn vào hiệu quả kinh doanh toàn Công ty. DIC-Intraco có thể tự hào

là nhà phân phối gỗ căm xe chất lượng cao, nguồn hàng chất lượng, giá cả ổn định từ nguồn nguyên liệu nhập trực tiếp từ Myanmar. Năm 2015 thị trường gỗ diễn ra không thuận lợi, đúng như dự báo và tính toán. Doanh thu so với năm 1014 và so với kế hoạch chỉ đạt 50% khoảng 155 tỷ.

Chiến lược thay thế gỗ Lim cho gỗ căm xe xẻ lại không hiệu quả do thị trường không chuộng loại gỗ này, chưa có khách hàng tiềm năng nên hàng nhập về còn tồn nhiều ở quý 1 quý 2. Sang quý 3, DIC triển khai cố gắng quay lại mặt hàng truyền thống vì đã có sẵn thị phần thị trường tiêu thụ nhưng nhập mặt hàng gỗ căm xe hộp và gỗ Papao lại nhập qua trung gian, qua công ty ủy thác chứ không nhập trực tiếp, hàng hóa chỉ xem qua hình ảnh email nên không thể nắm bắt chất lượng, bên cạnh đó, vốn kinh doanh chủ yếu là sử dụng vốn vay nên ảnh hưởng khá nhiều đến khả năng cạnh tranh giá bán.

- **Mặt hàng Ngói màu:** Thương hiệu “ngói Nhật trên nhà Việt” là mặt hàng truyền thống của Công ty, khẳng định được thương hiệu và uy tín trong suốt 10 năm qua, có mạng lưới phân phối trên 500 cửa hàng, đại lý khu vực miền Trung, miền Nam, đang chiếm giữ thị phần tương đối tốt. Năm 2015, công tác sản xuất và kinh doanh mặt hàng này nhận được sự quan tâm đặc biệt từ Ban Tổng Giám đốc nên mẫu mã được cải tiến, giá cả cũng được điều chỉnh linh hoạt phù hợp với thị trường tạo nên một lợi thế cạnh tranh cao. Nhờ vậy, tổng kết kinh doanh hợp nhất của mặt hàng này vượt kế hoạch đăng ký, doanh thu đạt khoảng 60 tỷ, vượt gần 20% kế hoạch, tăng trưởng 36% so với kết quả năm cũ. Tuy nhiên, bên cạnh những thuận lợi thì mặt hàng cũng gặp phải những khó khăn nhất định như:

- Chất lượng ngói chưa thật sự ổn định là điều phải quan tâm hàng đầu mà xuất phát từ yếu tố nguyên vật liệu, công tác KCS và máy móc hiện có là nguyên nhân chính. Sơn mỏng, ngói mềm, mẫu không đồng nhất...
- Bộ phận kinh doanh và sản xuất chưa giao ban ăn ý với nhau dẫn tới tình trạng hành hóa đáp ứng chậm. Ngân sách cho marketing còn hạn hẹp nên việc phát triển mạnh thương hiệu chưa thể mạnh tay.
- Thị trường có sự xuất hiện của nhiều nhãn hiệu Ngói mới như (Lucky, Sawano, TNC, Senko...) và các sản phẩm thay thế như Ngói trấu, tấm lợp onduline... làm cho thị trường vốn dĩ đang chậm lại còn chịu nhiều sự cạnh tranh.

- Việc di dời 2 nhà máy của DIC không phù hợp với vị trí địa lý, đường vào nhà máy không thuận tiện lưu thông, thường xuyên bị cấm tải.

Để nâng cao hơn nữa hiệu quả mặt hàng ngói thương hiệu DIC trong thời gian tới, Hội đồng quản trị Công ty và Ban Tổng giám đốc DIC đang tiến hành tái cấu trúc và cổ phần hóa toàn bộ 2 Nhà máy tại Q9 và Bình Chánh để chào bán cho CBCNV trong Công ty cũng như các nhà đầu tư bên ngoài.

- **Mặt hàng Sắt thép:** Sự khởi sắc của ngành bất động sản đã thúc đẩy thị trường vật liệu xây dựng tăng trưởng ở mức cao. Tuy nhiên, giá sắt thép xây dựng 2015 biến động mạnh theo thời gian, giá sắt thép xây dựng của thị trường trong nước và nước ngoài có sự chênh lệch và thay đổi rõ rệt. Đặc biệt, trước cơn khủng hoảng thừa ở Trung Quốc, lượng thép ồ ạt của nước này đổ vào Việt Nam, nên dù nhu cầu tiêu thụ thép tại Việt Nam đang tăng mạnh nhưng giá thép vẫn giảm vì giá nhập khẩu thép liên tục giảm mạnh, các nhà nhập khẩu trong nước đẩy mạnh ra bán cắt lỗ dẫn đến tình trạng phá giá lẫn nhau.

Hiệu quả kinh doanh mặt hàng thép có sự tăng trưởng về doanh thu so với cùng kỳ và kế hoạch nhưng lợi nhuận lại không đạt như mong muốn. Trong năm qua, mặc dù cố gắng nỗ lực đẩy hàng để vòng quay hàng tồn kho nhanh nhưng vẫn để thu hồi công nợ chậm để bán được giá cao lại không phù hợp với tình hình tài chính của công ty thời điểm đó nên buộc phải chọn phương án bán giá thấp để khách hàng trả tiền liền. Thêm vào đó, quan điểm kinh doanh nhập nhiều hàng năm 2015 để bình quân giá và đón đầu cơ hội trong lúc tỷ giá đô đang tăng cao, làm giá thành nhập khẩu tăng theo. Chính những điều này đã ảnh hưởng lớn đến hiệu quả kinh doanh của mặt hàng thép nói riêng và ảnh hưởng chính lên kết quả kinh doanh của toàn công ty.

- **Mặt hàng Cao su:** Nếu giai đoạn từ năm 2007-2011 là thời hoàng kim của ngành công nghiệp sản xuất chế biến cao su (có thời điểm giá xuất khẩu 100 triệu đồng/tấn) thì năm 2015 là năm thứ 3 liên tục giá cao su trên toàn thế giới lao dốc, ở mức thấp nhất trong lịch sử và chưa có dấu hiệu hồi phục. Tại Việt Nam, diện tích trồng mới cao su đã giảm đáng kể và một số hộ cao su tiểu điền phải ngưng thu hoạch mù vì giá bán thấp hơn giá thành. Trên thực tế, đã có hiện tượng chặt bỏ cao su để chuyển đổi sang cây trồng khác ở một số vùng cao su năng suất

thấp. Hiện tại, Công ty đã cơ cấu cắt giảm nhân sự và tạm ngừng kinh doanh mặt hàng này, chỉ giải quyết hết lượng hàng còn tồn kho hiện tại.

- **Mặt hàng than cám:** Là mặt hàng trước đây công ty chỉ mua sử dụng làm nhiên liệu đốt cho nhà máy xi măng thì năm nay công ty đã triển khai mạnh việc thương mại để tìm kiếm thêm cơ hội lợi nhuận. Doanh thu gần 250 tỷ, đạt 80% kế hoạch đăng ký, đóng góp lợi nhuận vượt kỳ vọng cho Công ty, khách hàng chủ yếu là các nhà máy xi măng khu vực miền Bắc và miền Trung, hình thức kinh doanh hiện tại chủ yếu là hàng đổi hàng và bù trừ công nợ, than đổi clinker hoặc xi măng. Hiện tại, giá than đá thế giới đã giảm từ vài phần trăm đến vài chục phần trăm trong khi giá than trong nước vẫn giữ nguyên. Để nâng cao hiệu quả kinh doanh mặt hàng than cám. Trong thời gian tới, DIC dự kiến kế hoạch mua để sử dụng, thương mại và đặc biệt làm nguồn cung cấp số lượng lớn than vào các nhà máy Nhiệt điện thông qua việc nhập than từ Úc, Nga, Triều Tiên, Indonesia...

Doanh thu của các công ty con của DIC-Intraco:

ĐVT: Tr. đồng

| Đơn vị | 2015 | 2015 | so sánh |
|----------------|------------|-----------|----------------------|
| | (kế hoạch) | Thực hiện | Thực hiện - kế hoạch |
| Bình Phước | 61,091 | 54,648 | 89.5% |
| Phú Thọ | 392,728 | 43,440 | 11.1% |
| DIC Đà Nẵng | 18,182 | 18,263 | 100.4% |
| DIC Đà Lạt | 8,860 | 8,211 | 92.7% |
| DIC Energy | 12,000 | 9,859 | 82.2% |
| Cty Minh Phong | 700,000 | 858,986 | 122.7% |

Chi nhánh DIC Bình Phước (chuyên sản xuất xi măng)

Nhận được sự quan tâm đặc biệt và chia sẻ từ phía công ty mẹ là nền tảng để Nhà máy vượt qua những khó khăn trong quá trình cải cách để hoàn thiện hơn mỗi ngày. Bên cạnh đó, những chính sách cải cách đưa ra phù hợp với tình hình nhà máy, đổi mới về máy móc nguyên liệu cấp phối nên chi phí sản xuất giảm, giá thành cạnh tranh và chất lượng dẫn ổn định, tạo niềm tin cho khách hàng. Mặc dù trong năm qua, sản lượng sản xuất và kinh doanh của chi nhánh khoảng 48.439 tấn, doanh thu khoảng 55 tỷ, lợi nhuận khoảng 1 tỷ. Đây là con số đáng ghi nhận cho sự nỗ lực của toàn thể nhân viên chi nhánh.

- Tuy nhiên, chi nhánh cũng còn nhiều hạn chế khi nguồn nhân lực có tay nghề cao ở khu vực còn hạn chế, nhân viên còn yếu chuyên môn cần có thời gian đào tạo, kỹ năng quản lý của Ban lãnh đạo nhà máy thiếu kinh nghiệm. Sản phẩm nhà máy sản xuất là xi măng PCB30 + PCB40 gặp nhiều sự cạnh tranh từ các đối thủ có thương hiệu mạnh như Fico, Hà Tiên, Becamex, Thăng Long, Hạ Long, Cẩm Phả, sắp tới là Xuân Thành...với chiến lược marketing hấp dẫn khách hàng. Thêm nữa là giá vận chuyển từ nhà máy đến khách hàng tăng cao.
- **Chi nhánh Phú Thọ (sản xuất và liên doanh lò quay clinker):** là chi nhánh được hình thành kể từ khi Hội đồng Quản trị cùng Ban Tổng Giám đốc công ty quyết định cơ cấu khoản đầu tư dài hạn tại Nhà máy Xi măng Hữu Nghị 2 bằng việc chuyển phần vốn đã góp của công ty để mua lại tài sản là hai hệ thống máy móc thiết bị dây chuyền sản xuất clinker đang trong tình trạng vận hành bình thường để điều hành sản xuất, chủ động nguồn cung clinker cho công tác kinh doanh chung.
 - Bên cạnh đó, Công ty còn hợp tác liên doanh với Công ty Xi măng Hữu Nghị bằng hợp đồng số 10/2014/DIC-HN ngày 25/08/2014, hợp đồng số 11/2014/LD/DIC-HN ngày 26/8/2014. Trong đó, tài sản góp vốn của DIC-Intraco là hệ thống dây chuyền thiết bị sản xuất clinker lò quay (lò 2), với tỷ lệ phân chia lợi nhuận mỗi bên 50/50.
 - Tuy nhiên, năm 2015 là năm nhiều biến động theo chiều hướng giá xuống, nhà máy lại nằm ở vị trí không thuận lợi trong công tác vận chuyển lưu thông, máy móc cũng đang trong quá trình cần nhiều chi phí để đại tu sửa chữa lớn trong thời gian dài nên thành phẩm của nhà máy chất lượng chưa cao. Bên cạnh đó, giá thành sản xuất lại cao hơn so với mặt bằng chung ở khu vực, nên việc giải phóng hàng cho chi nhánh cũng tạo áp lực rất lớn cho hoạt động kinh doanh chung của công ty về hiệu quả. Doanh thu của chi nhánh đạt 43,4 tỷ.
 - **Tình hình hoạt động các Công ty con liên doanh liên kết:** Trong tất cả các công ty con thì Công ty Cổ phần Vận tải Minh Phong là Công ty hoạt động hiệu quả nhất, góp phần rất lớn vào kết quả kinh doanh hợp nhất của DIC-Intraco. Với sản lượng thực hiện trong năm 2015 là 954.928 tấn, vượt kế hoạch doanh thu với 858 tỷ, lợi nhuận 19 tỷ. Tất cả nhờ vào sự nỗ lực đoàn kết, đón đầu được cơ hội trong

- kinh doanh và chủ động được trong vấn đề vận chuyển hàng hóa quốc tế, tiết giảm chi phí bán hàng và chi phí quản lý đã mang về lợi nhuận cao trong năm.
- Tiếp đến là Công ty Cổ phần Đầu tư và Thương mại DIC Đà Nẵng, hoạt động chủ yếu là sản xuất và kinh doanh ngói màu. Về sản lượng thực hiện năm 2015 dự kiến đạt 162.000 m² tăng khoảng 4% so với năm 2014. Đạt gần 90% so với kế hoạch, lợi nhuận khoảng hơn 100 triệu, rất thấp so với kế hoạch đề ra. Trong năm qua, Công ty đã chú trọng cải tiến mẫu mã, trọng lượng viên ngói giảm và cải thiện chất lượng sơn bề mặt của ngói cứng hơn, thương hiệu ngói màu đã có vị trí trên thị trường và hệ thống kênh phân phối ngày càng mở rộng. Tuy nhiên, kết quả thực hiện sản xuất kinh doanh năm 2015 không đạt được như kế hoạch đề ra.
 - Cũng là Công ty chuyên sản xuất và kinh doanh ngói màu như DIC Đà Nẵng nhưng do địa điểm đặt không thuận lợi cho công tác triển khai bán hàng nên đây là năm thứ 6 liên tiếp Công ty Cổ phần DIC Đà Lạt lổ, sản lượng thực hiện 74.500 m² đạt 88% kế hoạch, doanh thu 8,1 tỷ đạt 91% kế hoạch và lợi nhuận âm gần 1 tỷ. Chính việc lổ những năm trước nên không có nhiều chi phí cho việc sửa chữa lớn hay đại tu máy móc lần nào nên chất lượng sản phẩm bị ảnh hưởng rất lớn. Mặc dù, công ty cũng xây dựng những kế hoạch về sản lượng doanh thu cho năm, mỗi tháng và quý đều cập nhật tình hình để có những chính sách bán hàng, triển khai quảng bá sản phẩm, chính sách quảng bá tiếp thị sản phẩm đến chủ đầu tư công trình nhà ở, có khi chính các nhà dân cũng như các đại lý trong khu vực và lân cận.
 - DIC Energy là Công ty chuyên sản xuất viên nén gỗ, nhà máy sản xuất đặt ở Kon Tum, nằm trong khu vực có nguyên liệu đầu vào: mùn cưa, củi cành cao su, dăm bào luôn dồi dào và nguồn lao động rẻ ổn định. Thực tế, Nhu cầu tiêu thụ gỗ viên nén trên thế giới rất lớn vì đây là nguồn nguyên liệu tái tạo carbon trung tính thay thế nguồn nguyên liệu hóa thạch. Đây cũng là nguồn nguyên liệu sinh khối chất lượng cao nhất với tro thải ít, khí thải sạch và nhiệt trị cao. Thị trường tiêu thụ viên gỗ nén Hàn Quốc là thị trường tiêu thụ lớn nhất thế giới, tính tới cuối năm 2014 Việt Nam là nước cung cấp lớn nhất cho thị trường này. Tuy nhiên thời gian qua nước này đã nhập khẩu khiến cho cung vượt cầu, nên vừa qua Chính phủ ban hành chính sách kéo dài thêm 5 năm, lộ trình tăng mức sử dụng năng lượng tái tạo khiến cho nhu cầu tiêu thụ gỗ viên nén nói chung và nhiều loại năng lượng tái

tạo khác giảm xuống. Đặc biệt, giá dầu thô sụt giảm mạnh trong vài tháng qua đã khiến cho nhu cầu sử dụng năng lượng tái tạo chững lại... Năm 2015, hoạt động sản xuất và kinh doanh của DIC Energy gặp nhiều sức ép về nhu cầu tiêu dùng và giá cả. Kontum mùa mưa kéo dài nên giá nguyên liệu đầu vào tăng, thu mua không được sản lượng cao, thành phẩm bị hội ẩm nhiều nên chi phí sàng sảy lại tốn kém mà dẫn đến chất lượng hàng giảm sút. Năm qua, số lượng các hợp đồng nội địa và xuất khẩu cũng tạo đủ việc làm và ổn định duy trì sản xuất nên doanh thu 12 tỷ nhưng lợi nhuận chỉ ở mức hòa vốn.

2. Tình hình tài chính

a. Tình hình tài sản

Đvt: triệu đồng

| Chỉ tiêu | 2015 | 2014 | % tăng/giảm |
|---------------------|------------------|------------------|-------------|
| Tài sản ngắn hạn | 947,747 | 923,837 | 2.5% |
| Tài sản dài hạn | 312,612 | 296,484 | 5.4% |
| Tổng tài sản | 1,260,359 | 1,220,321 | 3,2% |

b. Tình hình nợ phải trả

Đvt: triệu đồng

| Chỉ tiêu | 2015 | 2014 | % tăng/giảm |
|--------------------|----------------|----------------|-------------|
| Nợ ngắn hạn | 903,383 | 902,336 | 0.1% |
| Nợ dài hạn | 58,132 | 96,052 | -39.5% |
| Nợ phải trả | 961,515 | 902,335 | 6.5% |

3. Cải tiến về cơ cấu tổ chức, chính sách, quản lý

- Với mục tiêu ngày một công khai, tự động hóa và nâng cao hiệu quả một số công tác quản lý, tổ chức cán bộ, Công ty đã từng bước tìm hiểu và ứng dụng khoa học công nghệ như:
 - + Ứng dụng hình thức lấy dấu vân tay bằng máy để chấm công giờ ra vào Công ty của cán bộ công nhân viên và Công ty hiện cũng đang nghiên cứu phần mềm tính lương cho cán bộ công nhân viên.
 - + Chỉnh sửa lại trang thông tin điện tử với hình thức bắt mắt hơn và nội dung phong phú, đa dạng và đầy đủ hơn giúp cho các đối tác và các nhà đầu tư của Công ty dễ dàng nắm bắt được nhiều thông tin của Công ty hơn.

- + Công ty cũng đã áp dụng chỉ số KPI trong toàn Công ty nhằm đánh giá đúng mức độ thực hiện công việc của tất cả CBCNV nhằm cải thiện chất lượng và hiệu quả công việc của nhân viên góp phần làm giảm chi phí và tăng năng suất lao động.

4. Kế hoạch phát triển

- Dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu năm 2016, chỉ ở mức tăng trưởng 2,8%. Khu vực đồng Euro được dự đoán có thể đạt 1,6%, trong khi kinh tế Mỹ tụt lùi xuống còn 2,4% (so với mức 2,5% trong năm nay), kinh tế Trung Quốc dậm chân ở mức 3,7% trong cả 2 năm tới.
- Sự tăng trưởng chậm lại của các nền kinh tế lớn sẽ ảnh hưởng đến Việt Nam bởi đây đều là những thị trường xuất khẩu chính hiện nay của Việt Nam. Bên cạnh đó, thời gian qua kinh tế Việt Nam vẫn tăng trưởng dựa trên tài nguyên, khai khoáng nên không thực sự bền vững.
- Tuy nhiên, Chính phủ vẫn nhìn nhận năm 2016 nền kinh tế Việt Nam tiếp tục đà phục hồi ổn định, lạm phát được kiểm soát ở mức thấp. GDP cao ở mức 6,7% trong năm 2016 được đặt ra dựa trên kết quả tăng trưởng của nền kinh tế trong giai đoạn 2011-2015, kết quả ấn tượng từ tái cơ cấu nền kinh tế, thu ngân sách nhà nước, thu hút vốn FDI, cơ hội từ việc gia nhập Hiệp định Đối tác xuyên Thái Bình Dương (TPP)... đặc biệt là kết quả cải cách hành chính, cải thiện môi trường đầu tư kinh doanh và nâng cao năng lực cạnh tranh quốc gia mà hiện nay Việt Nam đang triển khai.
- Một số chỉ tiêu kinh tế khác như: tổng kim ngạch xuất khẩu tăng khoảng 10%, tỷ lệ nhập siêu so với tổng kim ngạch xuất khẩu dưới 5%, tỷ lệ bội chi ngân sách nhà nước so với GDP là 4,95% và chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tăng dưới 5%...
- Khả năng năm 2016 Chính phủ sẽ giảm đầu tư công để đảm bảo an ninh tài chính quốc gia do hiện tại bội chi ngân sách Nhà nước cao, gần sát trần giới hạn. Tập trung tháo gỡ khó khăn cho doanh nghiệp, nhất là các doanh nghiệp nhỏ và vừa, đẩy mạnh các giải pháp hỗ trợ tiêu thụ sản phẩm, hỗ trợ thị trường.

- Với dự báo tình hình kinh tế thế giới và Việt Nam như thế, Hội đồng quản trị cùng Ban Tổng Giám đốc Công ty xin đề ra kế hoạch để phấn đấu hoàn thành trong năm tới như sau:

| | |
|--|------------------------------|
| • Kế hoạch Doanh thu thuần hợp nhất | 3.797 tỷ đồng (127% TH 2015) |
| • Kế hoạch Lợi nhuận hợp nhất trước thuế | 33.8 tỷ đồng (137% TH 2015) |
| • Kế hoạch Doanh thu thuần Cty mẹ | 2.854 tỷ đồng (137% TH 2015) |
| • Kế hoạch Lợi nhuận Cty mẹ trước thuế | 15.3 tỷ đồng (107% TH 2015) |
| • Kế hoạch cổ tức | 6 % |

Để đạt kế hoạch kinh doanh năm 2016, Ban lãnh đạo đã họp từng phòng ban tiếp nhận những ý kiến, kiến nghị và định hướng như sau:

❖ **Đôi với vấn đề sản xuất:**

- Ban lãnh đạo Công ty mẹ sẽ sát sao trong vấn đề báo cáo thường xuyên từ các nhà máy để có những chỉ đạo kịp thời, tăng cường trách nhiệm quản lý của Giám đốc nhà máy, trưởng nhóm các bộ phận sản xuất. Thiết lập lại quy trình cũng như thực hiện kiểm tra chất lượng sản phẩm để đảm bảo các mục tiêu về tiến độ và chất lượng hàng hóa bán ra thị trường nhằm củng cố thương hiệu và uy tín.
- Giám sát chặt chẽ về giá cả chất lượng nguyên vật liệu đầu vào. Cải tiến máy móc thiết bị, luôn đảm bảo quy trình duy tu bảo dưỡng nhanh chóng kịp thời theo kế hoạch và đề xuất của Nhà máy để sản lượng đầu ra luôn đáp ứng kịp với sản lượng kinh doanh.

❖ **Đôi với vấn đề kinh doanh**

- Mảng xuất khẩu năm 2016 sẽ gặp nhiều khó khăn và khó lường trước được biến động giá cả của thị trường nước ngoài. Mặc dù Công ty luôn ký hợp đồng nguyên tắc giá và sản lượng vào cuối mỗi năm để chốt kế hoạch cho năm sau. Tuy nhiên khi mặt bằng giá giảm quá sâu thì việc linh hoạt điều chỉnh giá cho phù hợp và cân nhắc theo từng thời điểm để hỗ trợ cũng như đồng hành cùng khó khăn với khách hàng. Bên cạnh đó, Ban Tổng Giám đốc cùng trưởng bộ phận sẽ nỗ lực tìm kiếm thêm khách hàng mới, có chính sách điều phối hàng một cách phù hợp và ưu tiên đẩy mạnh lấy hàng clinker, xi măng từ nhà máy của Công ty.

- Mảng kinh doanh nội địa sẽ có chế tài phạt thưởng cụ thể đối với tập thể, cá nhân trong trường hợp hao hụt hàng hóa trong quá trình xếp dỡ và phạt chậm giải phóng tàu xà lan.
- Nghiên cứu và khai thác thị trường các mặt hàng bột đá, bột vôi, bột dolomite, xỉ, than...
- Giám sát chặt chẽ công tác bán hàng, tiếp thị. Rà soát lại các thị trường, khu vực doanh số giảm để có chính sách chăm sóc phù hợp vực dậy thị phần. Duy trì mối quan hệ với các khách hàng đại lý hiện có và tìm thêm đại lý mới. Bên cạnh đó phối hợp với Nhà máy để xử lý kỹ thuật và đáp ứng hàng thiếu, hàng lẻ đột xuất cho khách hàng.
- Lên kế hoạch cụ thể trong kinh doanh để Nhà máy sản xuất phù hợp với nhu cầu tiêu thụ, tránh việc hàng tồn kho quá lớn.
- Phối hợp với các bộ phận khác để thông tin được thông suốt, kịp thời và đúng tiến độ thời gian thanh toán và thu hồi công nợ.
- Báo cáo, giao ban liên tục với Ban Tổng giám đốc để nhận được sự tham vấn chỉ đạo chiến lược kinh doanh theo từng thời điểm. Chủ động lập dự trù kinh phí chiến lược marketing, khuyến mãi... nhằm quảng bá thương hiệu, tăng tính cạnh tranh của sản phẩm để trình lên ban lãnh đạo phê duyệt.
- Lên kế hoạch cắt giảm, có thể là giải thể bộ phận có những mặt hàng kinh doanh không mang lại hiệu quả liên tục trong nhiều năm.

❖ **Đối với vấn đề tài chính**

- Xây dựng kế hoạch phân bổ tài chính và sử dụng nguồn lực tài chính để tài trợ cho các hoạt động đầu tư, phát triển sản xuất kinh doanh tránh lãng phí và thất thoát. Đặc biệt, tránh trường hợp không thanh toán kịp cho nhà cung cấp và đơn vị vận chuyển dẫn đến tình trạng khó khăn cho việc tiếp cận hàng giá rẻ, thuê tàu giá thấp làm giảm hiệu quả kinh doanh cũng như mất uy tín với khách hàng.
- Xây dựng kiểm soát nội bộ có hiệu quả nhằm ngăn ngừa mọi rủi ro trong công tác kế toán.
- Xây dựng hệ thống kế toán quản trị nhằm cung cấp cho Ban điều hành những thông tin kế toán kịp thời, phục vụ công tác điều hành sản xuất kinh doanh.

❖ **Đối với vấn đề quản trị nhân sự và tổ chức bộ máy**

- Cơ cấu lại bộ máy tổ chức theo hướng tinh gọn, sử dụng và bố trí nguồn nhân sự một cách hợp lý để giảm chi phí quản lý.
- Chuẩn hóa bộ máy Ban lãnh đạo Công ty và bộ phận kinh doanh phù hợp với hoạt động kinh doanh.
- Tuyển dụng thêm những lao động có năng lực bổ sung vào vị trí còn thiếu, còn yếu về chuyên môn.
- Có chính sách trả lương tương xứng với khả năng làm việc và cống hiến của từng người lao động để thu hút nhân tài ở những vị trí quan trọng.



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



1. Đánh giá của Hội đồng Quản trị về các mặt hoạt động của Công ty

Nhìn chung, năm 2015 tăng trưởng kinh tế Việt Nam khởi sắc trong khó khăn trong điều kiện kinh tế thế giới còn nhiều bất ổn. Tốc độ tăng trưởng GDP năm sau tăng hơn năm trước, lạm phát duy trì ở mức thấp do giá đầu thế giới giảm và giữ nguyên ở mức thấp, giá lương thực thực phẩm ổn định. Nền kinh tế cũng đạt được những bước tiến tích cực trong cơ chế điều hành chính sách tiền tệ.

Trong năm qua, Hội đồng Quản trị đã sát cánh cùng Ban Tổng Giám đốc trong mọi hoạt động, đặc biệt tiếp tục mạnh tay tái cơ cấu các khoản đầu tư chưa hiệu quả, phát triển thương mại mặt hàng mới, mở rộng thị phần trong thương mại. Công ty vẫn còn những khó khăn nội tại gắn với một số khó khăn chung của ngành. Kết quả kinh doanh của Công ty không đạt được kế hoạch của Đại hội đồng cổ đông đề ra khi Doanh thu thuần chỉ đạt 3,012 tỷ, lợi nhuận trước thuế 26,2 tỷ, lợi nhuận sau thuế 19,3 tỷ.

Hội đồng quản trị ghi nhận sự đoàn kết, gắn bó của cán bộ công nhân viên với Công ty trong giai đoạn hoạt động của công ty đang cần phải tái cấu trúc toàn diện, khi thu nhập bình quân chỉ vừa đủ đảm bảo đời sống của nhân viên. Đồng thời, ghi nhận sự linh hoạt trong công tác quản lý điều hành để vượt qua những thử thách của nền kinh tế và mặc dù chưa đạt kết quả như mong muốn, nhưng nhìn chung vẫn tốt hơn so với một số doanh nghiệp cùng ngành nghề.

2. Đánh giá của Hội đồng Quản trị về hoạt động của Ban Tổng Giám đốc Công ty

Trước tình hình khó khăn của kinh tế Việt Nam trong năm 2015, Hội đồng Quản trị cho rằng Ban Tổng Giám đốc Công ty đã phát huy tốt vai trò điều hành, linh động trong mọi

chính sách cắt giảm các loại chi phí không cần thiết và đưa ra những quyết định linh hoạt trong lĩnh vực đầu tư và tập trung vào mảng sản xuất kinh doanh cốt lõi.

3. Các kế hoạch, định hướng của Hội đồng Quản trị

- Đối với hoạt động sản xuất: Đảm bảo chất lượng sản phẩm là ưu tiên hàng đầu để giữ vững thương hiệu. Kiện toàn hệ thống sản xuất, cải tiến kỹ thuật nhằm nâng cao hiệu quả hoạt động các dây chuyền, tiết giảm tối đa chi phí tiêu hao nguyên vật liệu và chi phí vận hành máy móc thiết bị, hạ giá thành sản phẩm, đảm bảo sản xuất an toàn, liên tục.
- Đối với hoạt động thương mại: Củng cố và khẳng định vị thế là công ty hàng đầu trong lĩnh vực cung cấp Clinker cho thị trường trong nước và khu vực Châu Á. Đẩy mạnh vai trò của Bộ phận Nghiên cứu Thị trường và kinh doanh. Tăng cường mở rộng và tìm kiếm thêm thị trường xuất khẩu. Nâng cao hiệu quả hoạt động của hệ thống chi nhánh phân phối – bán lẻ bằng việc hoàn thiện cơ chế điều hành thông qua các chính sách và cơ chế giám sát, kiểm soát chặt chẽ.
- Đối với hoạt động marketing: Đẩy mạnh công tác phát triển quảng bá thương hiệu, tiếp tục thực hiện các chương trình tiếp thị sáng tạo, đa dạng, hiệu quả để xây dựng chuỗi thương hiệu mạnh, thân thiện và hướng đến cộng đồng.
- Đối với hoạt động đầu tư: Tập trung đẩy nhanh tiến độ hoàn thành các dự án đang đầu tư hoặc tái cơ cấu các khoản đầu tư chưa hiệu quả.

PHẦN V: QUẢN TRỊ CÔNG TY

1. Hội đồng Quản trị

a. Thành viên và cơ cấu của Hội đồng Quản trị

| STT | Tên | Chức vụ | Trình độ chuyên môn | Chức vụ tại các tổ chức khác |
|-----|----------------------|--|---------------------|--|
| 1. | Ông Nguyễn Đức Hải | Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám đốc | Cử nhân kinh tế | Chủ tịch HĐQT Công ty Cổ phần Thương mại Vận tải Minh Phong. |
| 2. | Ông Dương Đình Thái | Phó Chủ tịch HĐQT kiêm Phó Tổng Giám đốc | Cử nhân kinh tế | Chủ tịch HĐQT Công ty TNHH Đầu tư và Thương mại DIC Đà Nẵng. Thành viên Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần 720 |
| 3. | Ông Nguyễn Văn Quyến | Thành viên HĐQT | Cử nhân kinh tế | Phó Chủ tịch HĐQT CTCP DIC số 1; Trưởng Ban Kiểm soát CTCP Đầu tư Phát triển Xây dựng – Gạch ngói Tuynel Long Hương; Phó Phòng Tài chính - Kế toán Công ty Đầu tư Phát triển - Xây Dựng. |
| 4. | Bà Vũ Thị Hoa | Thành viên HĐQT | Cao đẳng | |
| 5. | Bà Lê Thị Thúy Nga | Thành viên HĐQT | Cử nhân kinh tế | Thành viên Ban kiểm soát Công ty CP 720 |

b. Hoạt động của Hội đồng Quản trị:

Trong niên độ tài chính 2015, Hội đồng Quản trị đã tiến hành 05 cuộc họp định kỳ và bất thường nhằm kịp thời đưa ra những chủ trương, quyết sách trong hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty.

c. Các cuộc họp của Hội đồng Quản trị bao gồm như sau:

| STT | Thành viên HĐQT | Chức vụ | Số buổi họp tham dự | Tỷ lệ | Lý do không tham dự |
|-----|---------------------|---------------|---------------------|-------|---------------------|
| 1 | Ông Nguyễn Đức Hải | Chủ tịch HĐQT | 5 | 100% | |
| 2 | Ông Dương Đình Thái | Phó Chủ tịch | 5 | 100% | |

| | | HĐQT | | | |
|---|----------------------|------------|---|------|--|
| 3 | Ông Nguyễn Văn Quyển | Thành viên | 5 | 100% | |
| 4 | Bà Vũ Thị Hoa | Thành viên | 5 | 100% | |
| 5 | Bà Lê Thị Thúy Nga | Thành viên | 5 | 100% | |

d. Hoạt động giám sát của Hội đồng Quản trị đối với Tổng Giám đốc:

- + Theo dõi việc lập Báo cáo tài chính của Công ty mẹ và hợp nhất QI/2015, QII/2015, QIII/2015, QIV/2015, Báo cáo soát xét 6 tháng và Báo cáo kiểm toán năm 2015.
- + Giám sát, chỉ đạo Ban Tổng Giám đốc triển khai và thực hiện các nghị quyết, quyết định của Hội đồng Quản trị.
- + Phối hợp và giám sát thực hiện công tác bảo lãnh vay vốn tại Ngân hàng TMCP để tài trợ hoạt động kinh doanh.
- + Chỉ đạo công tác kiện toàn, công tác quản trị tại văn phòng Công ty, các nhà máy và các công ty con.
- + Sâu sát cùng Ban Giám đốc tiến hành các biện pháp thúc đẩy kinh doanh trong tình hình kinh tế khó khăn.
- + Phối hợp cùng Ban Giám đốc, các bộ phận liên quan đánh giá năng lực tài chính của một số khách hàng có nợ quá hạn và chỉ đạo triển khai các biện pháp thu hồi công nợ đối với các khách hàng này.
- + Chỉ đạo, giám sát việc phát hành hành tăng vốn điều lệ của Công ty năm 2014 theo đúng Nghị quyết của ĐHĐCĐ thường niên năm 2014.
- + Chỉ đạo việc thực hiện nghiêm túc các chế độ báo cáo và công bố thông tin theo quy định.

🚩 Các Nghị quyết/Quyết định của Hội đồng Quản trị:

| STT | Số nghị quyết | Ngày | Nội dung |
|-----|-----------------------------|------------|---|
| 1 | 01-2015/NQ.HĐQT.DIC-Intraco | 02/02/2015 | Nghị quyết của hội đồng quản trị công ty Cổ Phần Đầu tư và Thương Mại DIC (Về việc: <i>Già hạn thời gian phát hành và thay đổi tài khoản phong tỏa</i>). |

| | | | |
|---|----------------------------------|------------|---|
| 2 | 02-2015/NQ.HĐQT.DIC- Intraco | 28/03/2015 | Nghị quyết của hội đồng quản trị công ty Cổ Phần Đầu tư và Thương Mại DIC(Về việc: <i>Phân phối tiếp số cổ phần không chào bán hết</i>). |
| 3 | 03-2015/NQ.HĐQT.DIC- Intraco | 20/05/2015 | Nghị quyết của hội đồng quản trị công ty Cổ Phần Đầu tư và Thương Mại DIC(Về việc: <i>Thông qua nội dung trình ĐHCĐ thường niên năm 2015</i>). |
| 4 | 01-2015/NQ.ĐHĐCĐ.DIC- Intraco | 12/06/2015 | Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ Phần Đầu tư và Thương Mại DIC năm 2015. |
| 5 | 04-2015/NQ.HĐQT.DIC- Intraco | 01/07/2015 | Nghị quyết của hội đồng quản trị công ty Cổ Phần Đầu tư và Thương Mại DIC(Về việc: <i>Lựa chọn Công ty Kiểm toán soát xét báo cáo tài chính 6 tháng năm 2015 và báo cáo tài chính năm 2015</i>). |
| 6 | 05-2015/NQ.HĐQT.DIC- Intraco | 09/09/2015 | Nghị quyết của hội đồng quản trị công ty Cổ Phần Đầu tư và Thương Mại DIC(Về việc: <i>Triển khai phương án phát hành từ nguồn vốn chủ sở hữu</i>). |

e. Hoạt động của thành viên Hội đồng Quản trị độc lập không điều hành

Trong năm 2015, các thành viên Hội đồng Quản trị độc lập không điều hành, giữ vai trò là thành viên giám sát, phản biện khi cần thiết đối với các hoạt động của Hội đồng Quản trị, nhằm đảm bảo Hội đồng Quản trị hoạt động theo đúng pháp luật, Điều lệ Công ty, phù hợp các chủ trương, định hướng đã đề ra của Đại hội đồng Cổ đông và HĐQT.

2. Ban kiểm soát

🚩 Hoạt động của Ban Kiểm soát:

Năm 2015, Ban Kiểm soát đã tiến hành các hoạt động sau :

- Cập nhật tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh, tình hình thực hiện kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2015 của các công ty mẹ và các công ty thành viên.
- Xem xét các yếu tố có ảnh hưởng đến hoạt động SXKD như tình hình hàng tồn kho, công nợ phải thu phải trả, chính sách lương và khen thưởng, và các hạng mục đầu tư của công ty DIC trong năm 2015.

- Xem xét báo cáo tài chính hợp nhất hàng quý, năm trước, đặc biệt là đợt soát xét báo cáo tài chính 6 tháng và kiểm toán báo cáo tài chính năm.
- Xem xét việc thực hiện các Nghị quyết của Đại Hội đồng cổ đông, Hội đồng quản trị, Điều lệ Công ty, báo cáo công tác điều hành của Ban giám đốc.
- Tham gia các cuộc họp của HĐQT và Ban Giám Đốc, nắm bắt và đề xuất ý kiến nhằm tăng cường hiệu quả hoạt động của công ty trong việc lập kế hoạch tài chính, kế hoạch ngân sách, kế hoạch phát triển nguồn nhân lực của công ty.

Kết quả thẩm định báo cáo tài chính năm 2015:

Ban kiểm soát đã nhận được Báo cáo tài chính công ty mẹ và hợp nhất được kiểm toán của toàn công ty năm 2015, trên cơ sở kiểm tra số liệu và giải trình, Ban kiểm soát xác nhận một số vấn đề sau:

- Số liệu báo cáo tài chính đã phản ánh một cách trung thực và hợp lý trên khía cạnh trọng yếu tính hình tài chính, kế toán của công ty.
- Báo cáo tài chính của Công ty đã được lập đầy đủ, kịp thời, các thông tin về tình hình tài chính được công bố và thuyết minh một cách rõ ràng đáp ứng được yêu cầu của các cơ quan hữu quan và nhà đầu tư.

Kết quả giám sát tình hình hoạt động của HĐQT, Ban lãnh đạo và tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty

A. Đánh giá công tác quản trị và điều hành:

- Trong năm tài khóa 2015, các thành viên Hội đồng quản trị đã tham gia đầy đủ và nghiêm túc các cuộc họp định kỳ và không định kỳ của công ty.
- Trong năm 2015, Hội đồng quản trị thống nhất việc từ nhiệm chức vụ trưởng Ban Kiểm Soát của bà Đỗ Thị Thu Hồng và thống nhất bổ nhiệm ông Lê Bá Khánh Anh vào ban kiểm soát của công ty nhiệm kỳ (2015 – 2020) từ ngày 14/01/2016. Việc bổ nhiệm Ông Lê Bá Khánh Anh làm Thành viên Ban kiểm soát Công ty sẽ được trình ĐHCĐ gần nhất để thông qua. Các vị trí khác trong Ban Giám đốc không có sự thay đổi trong năm 2015.
- Trong năm tài khóa 2015, Hội Đồng Quản trị và Ban giám công ty tập trung tiến hành các vấn đề trọng yếu:

- ✓ Thực hiện việc tăng vốn điều lệ theo nghị quyết đại hội cổ đông năm 2015.
 - ✓ Đánh giá khả năng tài chính của các khách hàng và chỉ đạo giải quyết theo hướng cải thiện tình hình công nợ cho công ty.
 - ✓ Đảm bảo nguồn vốn tài trợ từ ngân hàng thông qua việc đảm bảo khả năng thanh toán từ công ty.
 - ✓ Đánh giá việc đầu tư và kinh doanh đối với các mặt hàng hiện hữu của công ty và đồng thời đưa ra các quyết định kinh doanh phù hợp với điều kiện thực tiễn của doanh nghiệp.
- Theo ý kiến của ban kiểm soát, công ty hiện đang cải thiện việc quản trị công ty và cần tiếp tục đẩy mạnh việc quản lý thu hồi công nợ trong thời gian tới. .

B. Kết quả và hiệu quả kinh doanh 2015:

| Chỉ tiêu | Thực hiện 2014 (tỷ đồng) | Kế hoạch 2015 (tỷ đồng) | Thực hiện 2015 (tỷ đồng) | So với 2014 | So với kế hoạch 2015 |
|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------|----------------------|
| Doanh thu công ty mẹ | 1.878 | 2.515 | 2.132 | 113% | 84,7% |
| Lợi nhuận trước thuế (công ty mẹ) | 12,6 | 21 | 13,8 | 109% | 65,7% |
| Doanh thu hợp nhất | 2.842 | 3.356 | 3.016 | 106% | 89,8% |
| Lợi nhuận trước thuế hợp nhất | 18,3 | 25,5 | 26,2 | 143% | 102% |

So với 2014, công ty đều đạt được mức tăng trưởng về doanh số và lợi nhuận. Tuy nhiên so với kế hoạch trình ĐHCĐ 2015, công ty chỉ thực hiện được mức lợi nhuận cam kết tại chỉ tiêu lợi nhuận hợp nhất.

Nhận xét về kết quả kinh doanh:

- So với 2014, điểm nổi bật trong tình hình kinh doanh của công ty mẹ và hợp nhất trong năm 2015 là sự cải thiện trong tỷ suất lợi nhuận gộp. Cùng với việc kiểm soát chi phí quản lý công ty và chi phí bán hàng, công ty đã đạt được mức lợi nhuận thuần hoạt động kinh doanh khả quan hơn so với 2014. Trong năm, hoạt động sản xuất của Công ty có sự cải thiện tốt nguyên nhân

chủ yếu do mảng vật liệu xây dựng có sự tăng trưởng tích cực nhất là lượng Clinker xuất khẩu

- Tuy nhiên, công ty có thể đạt được mức lợi nhuận khả quan hơn nếu kiểm soát tốt hơn chi phí lãi vay phải trả. So với 2014, chi phí lãi vay của công ty tăng thêm hơn 13 tỷ (61 tỷ 2015 so với 48 tỷ năm 2014). Tỷ lệ nợ phải trả/vốn chủ sở hữu tại thời điểm 31/12/2015 là 3,16 lần.
- Khả năng sinh lời: ROA và ROE lần lượt ở mức 0,99% và 4,07 % giảm so với năm 2014. Tỷ suất lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần đạt 0,76% tăng nhẹ so với năm 2014 (0,73%) nhưng tỷ suất LNST/Doanh thu thuần chỉ đạt 0,5% giảm nhẹ so với năm 2014 (0,61%).
- BCTC năm 2015 hợp nhất của 05 công ty con, trong đó chỉ có công ty CP Vận tải Minh Phong đạt được hiệu quả đầu tư tốt trong năm 2015 với lợi nhuận sau thuế đạt 14,5 tỷ đồng.

C. Đánh giá kết quả thực hiện Nghị quyết ĐHĐCĐ năm 2015:

- **Thực hiện các chỉ tiêu kinh tế năm 2015 của công ty mẹ:** Năm 2015, Công ty đã không hoàn thành các chỉ tiêu cơ bản theo Nghị quyết của ĐHĐCĐ thường niên 2015, cụ thể: doanh thu đạt 84,7% kế hoạch, lợi nhuận trước thuế công ty mẹ đạt 65,7% so với kế hoạch.
- **Về phân phối lợi nhuận sau thuế và trả cổ tức:** công ty đã thực hiện việc trích lập các quỹ và chia cổ phiếu cho cổ đông theo đúng Nghị Quyết của ĐHĐCĐ thường niên 2015 thông qua.
- **Về việc lựa chọn đơn vị kiểm toán độc lập kiểm toán BCTC của Công ty:** đã ký hợp đồng với Công ty TNHH Dịch vụ tư vấn tài chính Kế toán và Kiểm toán Nam Việt thực hiện kiểm toán BCTC năm 2015.
- **Về việc tăng vốn điều lệ:** công ty đã hoàn thành việc tăng vốn điều lệ từ 170 tỷ lên 265 tỷ đồng thông qua phát hành thêm thành công 8 triệu CP và phát hành 1.5 triệu CP từ nguồn vốn chủ sở hữu cho cổ đông hiện hữu.
- Công ty đã hoàn tất miễn nhiệm HĐQT, BKS nhiệm kỳ 2010 -2015 và bầu HĐQT và BKS nhiệm kỳ 2015 -2020.
- **Về thù lao HĐQT và BKS năm 2015:** Đã thực hiện trích và chi trả thù lao của HĐQT, BKS năm 2015 theo đúng mức đã được ĐHĐCĐ thông qua.
- **Về việc ủy quyền cho HĐQT mua lại tối đa 10% cổ phiếu đang lưu hành:** Trong năm 2015, Công ty chưa thực hiện, đến thời điểm hiện

tại công ty đang hoàn tất hồ sơ thực hiện việc mua cổ phiếu quỹ, dự kiến hoàn thành trong tháng 5/2016.

🚩 Nhận xét chung:

- Trong năm 2015, Hội đồng quản trị và Ban giám đốc công ty đã có những cải tổ tích cực trong việc triển khai hoạt động kinh doanh và quản lý chi phí mang lại lợi nhuận cho cổ đông.
- **Kiến nghị:**
 - ✓ Cần tập trung hơn việc lập kế hoạch kinh doanh và theo dõi việc thực hiện kế hoạch kinh doanh.
 - ✓ Kịp thời kích lệ và đưa ra các chính sách khen thưởng nhằm tăng hiệu quả kinh doanh.
 - ✓ Tăng cường quản lý vốn lưu động thông qua kiểm soát chặt chẽ các khoản phải thu, hàng tồn kho, khoản phải trả.
 - ✓ Việc phát triển kinh doanh trong năm 2016 cần cân bằng với vấn đề nguồn nhân lực, chuyên môn và kiểm soát rủi ro.
 - ✓ Bộ phận tài chính kế toán cần phối hợp giám sát và cập nhật báo cáo cho Ban giám đốc hằng quý các vấn đề phát sinh liên quan đến tình hình triển khai kinh doanh.
 - ✓ Đề nghị HĐQT chỉ đạo Ban điều hành cần có giải pháp để thu hồi công nợ quá hạn và thoái vốn tại các dự án đầu tư không hiệu quả.

Rà soát đánh giá lại hiệu quả đầu tư tài chính ngoài DN, tập trung nguồn lực vào các công ty con, chiến lược thuộc lĩnh vực SXKD chính theo định hướng phát triển của công ty mẹ.

3. Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của Hội đồng Quản trị, Ban Tổng Giám đốc và Ban Kiểm soát

a. Giao dịch cổ phiếu của cổ đông nội bộ/cổ đông lớn

| STT | Tổ chức/ Người thực hiện giao dịch | Quan hệ với cổ đông nội bộ | Số cổ phiếu sở hữu đầu kỳ | | Số cổ phiếu sở hữu cuối kỳ | | Lý do tăng, giảm (mua, bán, chuyển đổi, thưởng...) |
|-----|---|----------------------------------|------------------------------|-----------|-------------------------------|------------|---|
| | | | Số cổ phiếu | Tỷ lệ (*) | Số cổ phiếu | Tỷ lệ (**) | |
| 1. | Mutual Fund Elite | Cổ đông lớn | 994.810 | 5,82% | 1.467.202 | 5,52% | Tăng tỉ lệ sở hữu |
| 2. | Tổng Công ty Cổ phần | Cổ đông lớn | 1.510.649 | 8,84% | 2.683.259 | 10,09% | Tăng tỉ lệ sở hữu |

| STT | Tổ chức/ Người | Quan hệ với cổ đông nội | Số cổ phiếu sở hữu đầu kỳ | | Số cổ phiếu sở hữu cuối kỳ | | Lý do tăng, giảm (mua, bán, |
|-----|----------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------|-------------------------------|-------|--------------------------------|
| | | | | | | | |
| | Đầu tư Phát triển Xây dựng | | | | | | |
| 3. | Ông Trần Ngọc Quý | Cổ đông lớn | 1.005.006 | 6,09% | 1.402.275 | 5,27% | Tăng tỉ lệ sở hữu |
| 4. | Lê Thị Thúy Nga | TVHDQT, Phó TGD | 192.359 | 0,72% | 361.210 | 1,36% | Tăng tỉ lệ sở hữu |

Ghi chú:

(*): *Tính trên VDL 170 tỷ*

(**): *Tính trên VDL 265 tỷ*

b. Lương, thưởng, thù lao, các khoản lợi ích

Thực hiện Nghị Quyết Đại hội đồng cổ đông ngày 12/06/2015 Đại hội đồng cổ đông thường niên 2015 thông qua mức chi thù lao Hội đồng Quản trị và Ban Kiểm soát năm 2015 là 400 triệu đồng. Tuy nhiên, tính đến ngày 31/12/2015, quyết toán mức thù lao và chi phí hoạt động của Hội đồng Quản trị và Ban Kiểm soát là: 306.150.000 đồng.

PHẦN VI: BÁO CÁO TÀI CHÍNH CỦA CÔNG TY

1. Ý kiến của kiểm toán:



CÔNG TY TNHH DỊCH VỤ TƯ VẤN TÀI CHÍNH KẾ TOÁN VÀ KIỂM TOÁN NAM VIỆT
NAM VIET AUDITING AND ACCOUNTING FINANCIAL CONSULTING SERVICES CO., LTD. (AASCN)
29 Hoàng Sa, P. Đa Kao, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh, Tel: (84-8) 39103908; 39104881 - Fax: (84-8) 39104880

Số : 219 /BCKT/TC

BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

Về Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính 2015 kết thúc ngày 31/12/2015
của Công ty Cổ phần Đầu tư và Thương mại DIC và các Công ty con

Kính gửi: Các cổ đông, Hội đồng Quản trị và Ban Tổng Giám đốc
Công ty Cổ phần Đầu tư và Thương mại DIC

Chúng tôi đã kiểm toán Báo cáo tài chính hợp nhất kèm theo của Công ty Cổ phần Đầu tư và Thương mại DIC và các Công ty con (sau đây gọi tắt là "Công ty"), được lập ngày 07/04/2016, từ trang 07 đến trang 51, bao gồm Bảng cân đối kế toán hợp nhất tại ngày 31/12/2015, Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất, Báo cáo lưu chuyển tiền tệ hợp nhất cho năm tài chính 2015 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 hợp nhất 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 hợp nhất 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 các 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 hợp nhất 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 hợp nhất của Công ty Cổ phần Đầu tư và Thương mại DIC và các Công ty con tại ngày 31/12/2015, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất và tình hình lưu chuyển tiền tệ hợp nhất cho năm tài chính 2015 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.

**Công ty TNHH Dịch vụ Tư vấn Tài chính
Kế toán và Kiểm toán Nam Việt (AASCN)**

Chủ tịch Hội đồng thành viên



Nguyễn Minh Tiến

Số Giấy CN ĐKHN kiểm toán: 0547-2013-152-1

Thành phố Hồ Chí Minh, ngày 07 tháng 04 năm 2016

Kiểm toán viên

Nguyễn Thị Cúc

Số Giấy CN ĐKHN kiểm toán: 0700-2013-152-1

521
CỘ
H NH
H VI
CHÍNH
Á KIẾ
IAM

2. Báo cáo tài chính được kiểm toán: Xem Phụ lục 01 và Phụ lục 02 (đính kèm)

(Đăng tải chi tiết tại website: www.dic-intraco.vn)