

**CÔNG TY CỔ PHẦN MERUFA**



**BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN  
NĂM 2017**

*Tp.Hồ Chí Minh, tháng 3 năm 2018*



SINCE 1987

## CÔNG TY CỔ PHẦN MERUFA

38 Trương Quốc Dung, Phường 8, Quận Phú Nhuận, Tp.Hồ Chí Minh  
Nhà máy: C64/II, Đường số 8, KCN Vĩnh Lộc, huyện Bình Chánh, Tp.Hồ Chí Minh  
Tel: (84-28).3765.4160 - Fax: (84-28).3765.4161  
Website: [www.merufa.com.vn](http://www.merufa.com.vn); [www.merufa.com](http://www.merufa.com); Email: [merufa@merufa.vn](mailto:merufa@merufa.vn)  
ISO 9001:2015 ISO 13485:2003

*Phụ lục số 4 (Ban hành kèm theo Thông tư số 155/2015/TT-BTC ngày 06 tháng 10 năm 2015 của Bộ Tài chính hướng dẫn về việc Công bố thông tin trên thị trường chứng khoán)*

# BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN (ANNUAL REPORT) CỦA CÔNG TY ĐẠI CHỨNG CÔNG TY CỔ PHẦN MERUFA NĂM 2017

## I. THÔNG TIN CHUNG (General information)

### 1. Thông tin khái quát (General information)

- Tên giao dịch / Trading name: CÔNG TY CỔ PHẦN MERUFA.
- Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số /Certificate of business registration No): 0300478598 ngày 20/01/2003 (thay đổi lần thứ 7 ngày 05/01/2018).
- Vốn điều lệ theo Giấy Đăng ký kinh doanh là /Charter capital: 36.867.230.000 đồng VN
- Vốn đầu tư của chủ sở hữu / Owner's capital: 36.754.040.000 đồng VN
- Địa chỉ Văn phòng / Address office: số 38 Trương Quốc Dung, quận Phú nhuận, Tp.Hồ Chí Minh.
- Nhà máy/ factory: C64/II đường số 8, KCN Vĩnh Lộc, huyện Bình chánh, Tp.Hồ Chí Minh.
- Điện thoại/ Telephone: (84.8) 37.655.031 - (84.8) 37.654.160 Fax: (84.8) 37.654.161
- Email: [merufa@merufa.vn](mailto:merufa@merufa.vn)
- Web: <http://www.merufa.com.vn> và <http://www.merufa.com>
- Mã cổ phiếu: MRF

### 2. Quá trình hình thành và phát triển / Incorporation and development process:

Xí nghiệp Cao su Y tế (MERUFA) được thành lập với sự hợp tác giữa Tổ chức Dân số Thế giới - UNFPA (Liên Hợp Quốc) và Chính phủ Việt Nam vào tháng 11/1987. Từ ngày thành lập, MERUFA đã được tổ chức UNFPA theo dõi chặt chẽ và trợ giúp kỹ thuật, với mục đích cải tiến chất lượng condom nhằm đạt các tiêu chuẩn Quốc tế mới ban hành. Việc trợ giúp kỹ thuật nói trên do Tổ chức PIACT (văn phòng chính ở Seattle - WA - Hoa Kỳ) thực hiện dựa trên dự án quốc gia (UNFPA tài trợ) VIE/88/P17 chu kỳ 3 (1988-1991), chu kỳ 4 (1994-1997). Dự án tập trung vào việc áp dụng GMP vào quá trình sản xuất condom tại MERUFA. Năm 2002, Xí nghiệp Cao su Y tế đã chuyển thành Công ty Cổ phần MERUFA theo quyết định số 410/QĐ -TTg ngày 27/05/2002 của Thủ tướng Chính phủ với vốn điều lệ ban đầu là 20 tỷ đồng. Công ty đã đăng ký giao dịch Upcom trên Sàn giao dịch chứng khoán Hà nội HNX với mã chứng khoán là MRF.

#### 2.1- Các sự kiện nổi bật trong năm 2017:

Trên cơ sở những đánh giá hình kinh tế thế giới và trong nước, rút kinh nghiệm 2016 Công ty xây dựng kế hoạch 2017 với những mục tiêu phấn đấu phù hợp. Ngày 06/05/2017 Hội đồng quản trị nhiệm kỳ IV họp và bầu ông Vũ Văn Minh làm chủ tịch, thay cho ông Phạm Xuân Mai đã làm chủ tịch 3 nhiệm kỳ liên tiếp.

Ngày 18/8/2017 Trung tâm Lưu Ký chứng khoán Việt nam (VSD) chính thức cấp "GIẤY CHỨNG NHẬN ĐĂNG KÝ CHỨNG KHOÁN" cho MERUFA với mã chứng khoán là MRF và mã ISIN là VN000000MRF2.

Ngày 04/12/2017 Sở GDCK Hà Nội (HNX) ra quyết định số 985/QĐ-SGDHN chấp thuận cho MERUFA được **đăng ký giao dịch cổ phiếu MRF vào ngày 12/12/2017, giá là 18.600 đồng/ cổ phiếu** và ngày 05/12/2017 ra thông báo số 1596/TB-SGDHN về việc này.

Ngày 12/12/2017 cổ phiếu của MERUFA chính thức được giao dịch. Kết quả giao dịch phiên đầu tiên có 94.000 cổ phiếu được khớp lệnh, với **giá 25.000 đồng/cổ phiếu**.

## **2.2 - Quá trình hình thành và phát triển/ Incorporation and development process**

Từ ngày thành lập đến nay, MERUFA đã phát triển nhanh, cả về sản lượng sản phẩm chủ yếu, cũng như chủng loại mặt hàng. MERUFA chính là đơn vị đầu tiên, tiên phong tại Việt Nam nghiên cứu, sản xuất, cung cấp cho thị trường các mặt hàng Y tế quan trọng sau:

(1) - Bao cao su tránh thai (Condoms) chế tạo từ cao su thiên nhiên của Việt Nam: từ 1987.

(2) - Găng phẫu thuật, sản xuất trên các dây chuyền hoàn toàn tự động: từ năm 1994.

(3) - Các loại nút chai kháng sinh, chai truyền dịch sản xuất từ cao su tổng hợp áp dụng kỹ thuật ép phun, dùng cho các xí nghiệp Dược phẩm và bệnh viện: từ năm 2000.

(4) - Một số loại ống thông và ống Penrose: từ năm 1992.

Sản phẩm của MERUFA đều đạt các tiêu chuẩn quốc tế hiện hành và có thị phần khá lớn tại Việt Nam.

Năm 2000 MERUFA được tổ chức quốc tế AFAQ và QUACERT-Việt Nam cấp chứng chỉ ISO 9002- phiên bản 1994. Năm 2003 MERUFA được cấp chứng chỉ ISO 9001- phiên bản 2008, đến năm 2015 MERUFA được cấp chứng chỉ ISO 9001 - phiên bản 2015 và ISO 13485:2003.

Trong suốt hơn 30 năm phấn đấu vươn lên, khắc phục mọi khó khăn trở ngại, với ý thức tự chủ, được sự giúp đỡ, hỗ trợ quý báu của Bộ Y tế, thành phố Hồ Chí Minh và đông đảo khách hàng, MERUFA đã đạt được nhiều phần thưởng và danh hiệu cao quý:

\* Huân chương Lao động hạng nhì (2007).

\* Huân chương Lao động hạng ba (1997).

\* Giải bạc chất lượng Việt Nam (1996 - do bộ Khoa học, Công nghệ và Môi trường cấp).

\* Giải nhất Sáng tạo Khoa học, Công nghệ Việt nam 2005.

\* Giải nhì Phát minh quốc tế (tại Hội chợ Phát minh quốc tế, tổ chức tại Hàn quốc 2006, với nhiều nước tham dự: Mỹ, Canada, các nước châu Âu, châu Á...).

\* Giải đặc biệt do tổ chức Sở hữu Trí tuệ quốc tế cấp.

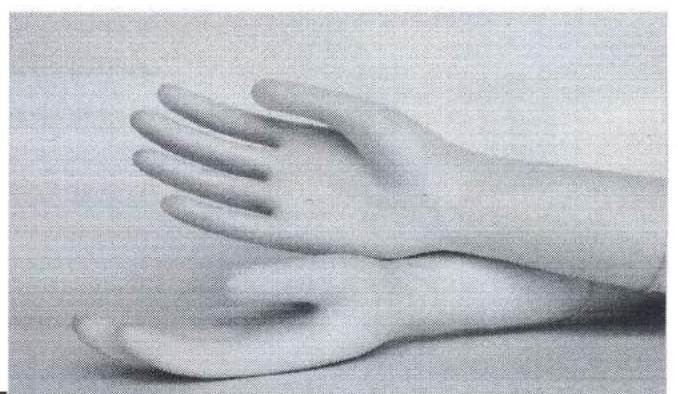
\* Cúp vàng Thương hiệu Việt nam hội nhập WTO (2006 và 2007).

\* Cúp vàng Top 100 Thương hiệu Việt Nam hội nhập WTO 2008.

\* Nhà Cung cấp Chất lượng - Trusted Quality Supplier 2014, 2015.

\* Năm 2015: MERUFA được trao tặng "**Giải vàng chất lượng vì sức khỏe gia đình Việt**" do Tổng Cục Dân số - Kế hoạch hóa Gia đình (Bộ y tế) trao tặng cho 03 sản phẩm: Bao cao su HAPPY, Găng tay Phẫu thuật và Gel bôi trơn HAPPY GEL.

\* Năm 2017: MERUFA được trao tặng danh hiệu "**Hàng Việt Nam chất Lượng Cao 2017**" (nhiều năm liền trước đó MERUFA cũng được tặng danh hiệu này).



### **3. Ngành nghề và địa bàn kinh doanh / Lines and locations of the business:**

- Ngành nghề kinh doanh chính là “*Sản xuất và mua bán: các sản phẩm từ cao su... dùng trong y tế, công tác kế hoạch hóa gia đình...*”. Địa bàn kinh doanh chính: Thị trường trong nước.

### **4. Thông tin về mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý / Information about governance model, business organization and managerial apparatus**

**4.1 - Mô hình quản trị và cơ cấu quản lý:** Công ty được tổ chức hoạt động theo mô hình của Công ty cổ phần quy định trong Luật doanh nghiệp ban hành năm 2014, bao gồm: Đại hội đồng cổ đông, Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát, Ban Tổng giám đốc. Đầu năm 2018 Công ty có 07 phòng ban (giảm bớt 5 phòng ban so với đầu năm 2017), 06 phân xưởng (giảm bớt 3 PX so với đầu năm 2017)) và 01 chi nhánh.(Xem sơ đồ tổ chức năm 2018 - trang sau).

#### **4.2 - Các công ty con, công ty liên kết:**

- Công ty cổ phần Mỹ Bích: Lĩnh vực kinh doanh chính là “sản xuất kinh doanh mỹ phẩm”. Công ty này tạm ngưng hoạt động từ tháng 09/2015 – đến cuối 2017 chưa giải thể xong.

### **5 - Định hướng phát triển / Development orientations:**

#### **5.1 - Các mục tiêu chủ yếu của Công ty:**

*Công ty được thành lập để huy động vốn có hiệu quả nhằm phát triển, mở rộng sản xuất, kinh doanh các sản phẩm theo các chức năng và ngành nghề được nhà nước cho phép. Đồng thời nâng cao hiệu quả sản xuất kinh doanh nhằm đạt được lợi nhuận ngày càng cao, tạo công ăn việc làm, thu nhập ổn định cho người lao động, tăng lợi tức cho các cổ đông, nâng cao giá trị cổ phần trên thị trường chứng khoán, tăng mức đóng góp cho ngân sách Nhà nước và không ngừng phát triển để Công ty ngày càng lớn mạnh.*

#### **5.2 - Chiến lược phát triển trung và dài hạn**

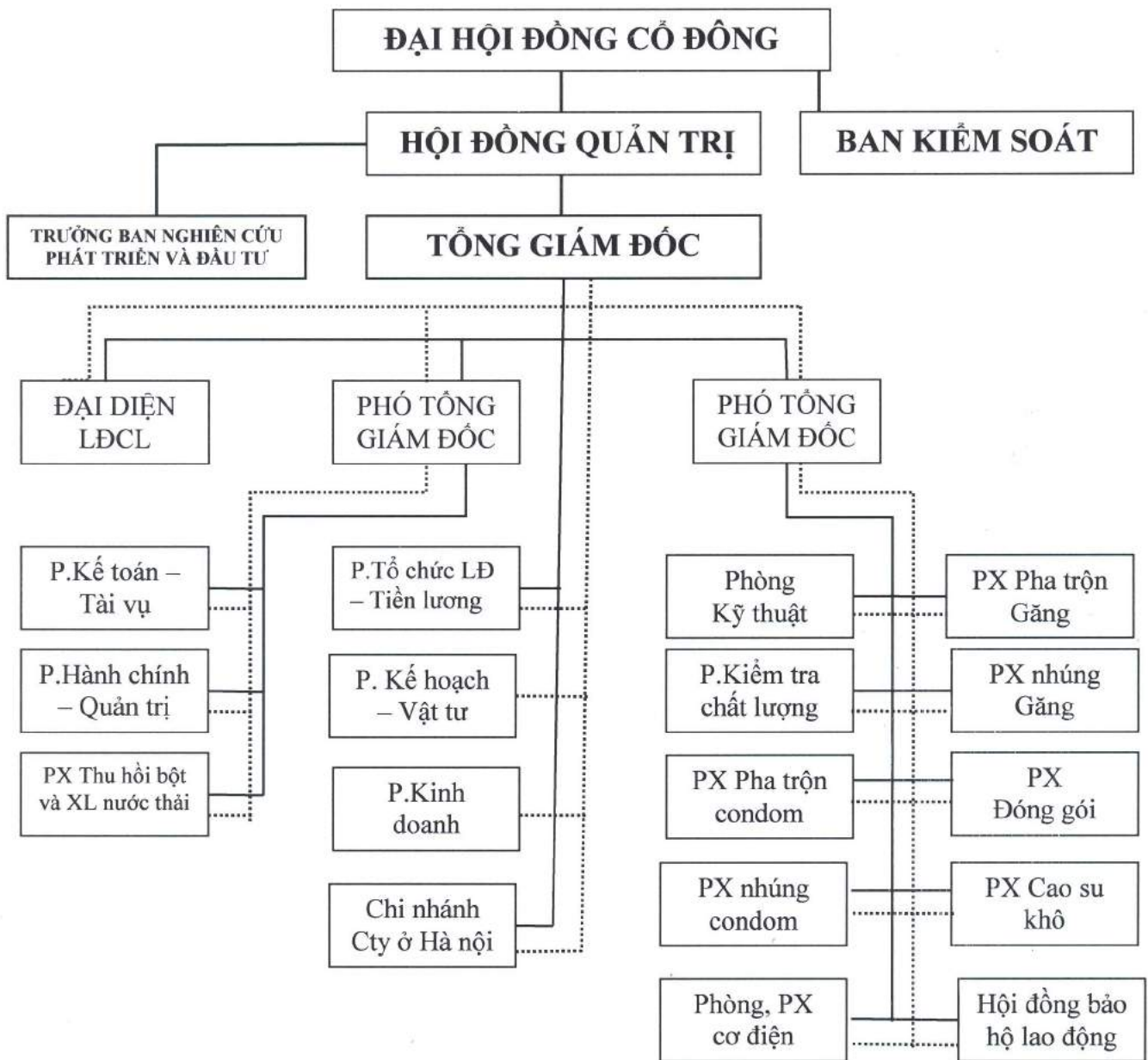
Chiến lược kinh doanh: Xây dựng chiến lược kinh doanh năm 2017 – 2022, trong đó tập trung vào phát triển và nâng cao sản lượng các sản phẩm găng tay phẫu thuật, condoms, nút chai cao su các loại, mở rộng lĩnh vực kinh doanh sang bất động sản. Cung cấp đầy đủ, kịp thời các sản phẩm có chất lượng cao, giá bán hợp lý cho khách hàng, đáp ứng tốt nhất yêu cầu phòng chữa bệnh, chăm sóc sức khỏe nhân dân, cộng đồng, công tác kế hoạch hóa dân số, phòng chống việc lây lan bệnh tật qua đường tình dục. Công ty liên tục phấn đấu để MERUFA trở thành một biểu tượng của sản phẩm chất lượng cao, ý thức trách nhiệm của nhà cung cấp, một đơn vị tiêu biểu của ngành trang thiết bị, vật tư y tế quốc gia và là một địa chỉ tin cậy của khách hàng.

#### **5.3- Các mục tiêu đối với môi trường, xã hội và cộng đồng của Công ty.**

Phấn đấu vì môi trường xanh, sạch, không gây ô nhiễm. Đóng góp cho xã hội thông qua việc làm ăn có hiệu quả: nộp Ngân sách đầy đủ, tạo công ăn việc làm ổn định cho người lao động, đảm bảo cổ tức ở mức khá cao cho cổ đông. Đối với cộng đồng: Góp phần bảo vệ sức khỏe, hạnh phúc của người dân, giúp đỡ xây dựng nhà tình thương cho người dân vùng sâu, vùng xa; đóng góp kinh phí nuôi dưỡng thương binh, tặng quà các cựu chiến binh ở địa phương...

### **6 – Các rủi ro / Risks:**

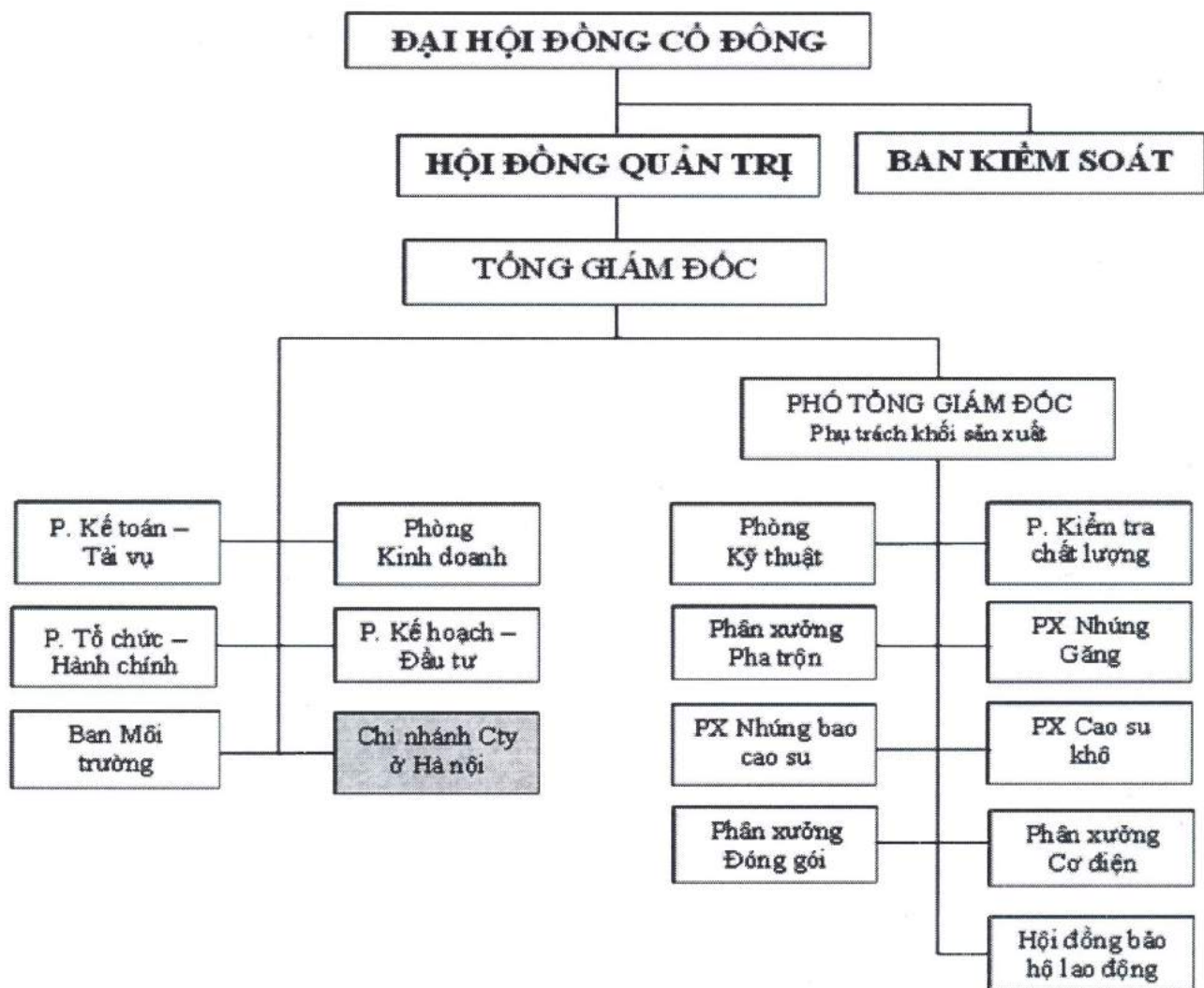
**6.1 - Rủi ro về kinh tế:** Tốc độ tăng trưởng, hội nhập ASEAN, tham gia TPP là nhân tố ảnh hưởng tốt đến hoạt động kinh doanh của Công ty (như: làm tăng sức tiêu thụ của người tiêu dùng, thị trường mở rộng...), ngược lại những yếu tố bất lợi như: giá bán các sản phẩm cao su y tế trên thị trường giảm mạnh nhưng giá cả một số hóa chất, điện không giảm... đã làm tăng chi phí sản xuất của Công ty; mặt khác sản phẩm cao su y tế (có giá bán khá thấp) của các nước ASEAN có điều kiện thâm nhập sâu vào thị trường Việt Nam và cạnh tranh mạnh với sản phẩm cùng loại của Công ty.



Ghi chú: Đây là Sơ đồ tổ chức Công ty năm 2017, có 02 Phó TGD và thêm 01 Trưởng ban NCPT và ĐT.

— Quan hệ về mặt tổ chức Công ty.

..... Quan hệ về theo dõi, chỉ đạo về nghiệp vụ theo sự phân công của Tổng giám đốc.



*Ghi chú: Đây là Sơ đồ tổ chức Công ty năm 2018 chỉ còn 01 Phó TGD và không có Trưởng ban Nghiên cứu Phát triển và Đầu tư.*

**6.2 - Rủi ro về lãi suất:** Công ty đang sử dụng nguồn vốn vay ngắn hạn từ ngân hàng. Nếu lãi suất tăng cao sẽ gây áp lực cho Công ty trong việc trả lãi vay và hạn chế kết quả kinh doanh của Công ty. Khách hàng của Công ty phần lớn là các Bệnh viện mua hàng qua đấu thầu, thời gian thanh toán chậm từ 3 đến 6 tháng càng làm cho sự rủi ro này tăng lên.

**6.3 - Rủi ro về tỷ giá:** Hiện nay, Công ty đang nhập khẩu một số hàng từ Thái Lan, Malaysia, Trung Quốc... với trị giá khá cao, trong khi giá trị hàng xuất khẩu chưa đáng kể. Do đó, việc thay đổi tỷ giá sẽ tác động đến hoạt động kinh doanh của Công ty.

**6.4 - Rủi ro ngành:** Ngành cao su được xác định là một trong những ngành sản xuất công nghiệp có thế mạnh của công nghiệp Việt Nam. Tuy nhiên, theo đánh giá của các chuyên gia hoạt động trong ngành công nghiệp cao su TP.HCM, công nghệ trang thiết bị của Việt Nam hiện nay phần lớn là lạc hậu, chiếm khoảng 60%– 70%, còn lại khoảng 30% - 40% là trung bình và tiên tiến. Thị trường cao su y tế có sự cạnh tranh ngày càng gay gắt, và hiện tượng cạnh tranh không lành mạnh có thể diễn ra gây ảnh hưởng đến hoạt động sản xuất kinh doanh của công ty.

**6.5 - Rủi ro khác:** Rủi ro khác liên quan các trường hợp bất khả kháng như: thiên tai, lụt lội, cháy, nổ... Một loại rủi ro khác mà Công ty rất quan tâm và có nhiều biện pháp phòng ngừa là rủi ro trong vận hành. Rủi ro trong vận hành là những tổn thất phát sinh do cơ chế vận hành không thích hợp, không tuân thủ đúng các qui trình, qui định nội bộ, nhầm lẫn của con người...

**Để có thể quản lý loại rủi ro này, Công ty áp dụng các biện pháp:** Qui định phân công, phân quyền cho từng bộ phận; Đào tạo và đào tạo lại để nâng cao liên tục trình độ nhân viên; Tăng cường công tác kiểm tra, kiểm toán nội bộ; Hiện đại hoá hệ thống công nghệ thông tin; nâng cao tính bảo mật và an toàn dữ liệu; Mua bảo hiểm cho tài sản và nhân viên; Tổng hợp, phân tích về các loại rủi ro trong vận hành để rút ra các bài học phòng ngừa. Thực hiện quản lý sản xuất theo ISO 9001:2015, ISO 13485...

## II. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM

### 1 - Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh / *Situation of production and business operations*

#### 1.1 – *Tình hình chung:*

Khi bước vào năm 2017 với tình hình kinh tế thế giới có nhiều tín hiệu khó khăn, kinh tế trong nước đã có bước chuyển rất đáng khích lệ, Công ty đã xác định và đặt ra mục tiêu phấn đấu phù hợp (thể hiện ở kế hoạch 2017). Sự cạnh tranh giữa các đơn vị cung cấp hàng trong lĩnh vực kinh doanh thiết bị, vật tư, dụng cụ y tế, ngày càng gay gắt. Một số đơn vị tư nhân nhập hàng hoá không đảm bảo yêu cầu chất lượng và chào bán với giá rất thấp, nên giá bán trên thị trường giảm mạnh so với năm trước. Các bệnh viện mời thầu với các điều kiện rất khác nhau và đặc biệt là thời gian thanh toán rất chậm từ 3 tháng, thậm chí trên 6 tháng.

Tuy nhiên cũng có những thuận lợi đó là: Nguồn cung ngoại tệ và tỷ giá do các Ngân hàng cung ứng tương đối ổn định, lãi suất ổn định; Giá cao su latex tuy có biến động nhưng trong biên độ thấp và giá có xu thế tăng so với giá 2016; Cùng với việc tìm thêm đơn vị mới cung ứng cao su latex chất lượng cao, ổn định đã giúp Công ty chủ động hơn trong sản xuất. Với đội ngũ CBCNV nhiệt tình, đoàn kết cùng phấn đấu vì lợi ích công ty, Công ty đã tập trung chỉ đạo vào việc thực hiện nghiêm túc quy trình công nghệ và có những cải tiến phù hợp, bên cạnh đó việc bán hàng cũng được chú ý đẩy mạnh; chất lượng gang tay phẫu thuật và condom luôn đạt

mức khá, tạo điều kiện để giảm giá thành và tăng thu nhập.

## 1.2 - Tình hình thực hiện so với kế hoạch:

STT	Chỉ tiêu	Đơn vị tính	Năm 2017			Năm 2018	
			Kế hoạch	Thực hiện	Thực hiện so KH (%)	Kế hoạch	So với TH 2017 (%)
1	Tổng Doanh thu	Trđ	84.309	77.017	91,4	97.320	126,4
2	Lợi nhuận trước thuế	Trđ	2.538	-4.356	-168,6	5.287	-
3	Thuế TNDN	Trđ	508	-	-	592	-
4	Lợi nhuận sau thuế	Trđ	2.030	-	-	4.695	-
5	Cổ tức	%	2		-		-

### Ghi chú:

(1) Số thực hiện 2017 lấy theo Báo cáo Tài Chính 2017 đã được kiểm toán ngày 20/3/2018. (số màu nâu đỏ)

## 2. Tổ chức và nhân sự / Organization and Human resource

### 2.1 - Ban Tổng Giám đốc điều hành

- Ban Tổng giám đốc điều hành có 04 thành viên, đứng đầu là Tổng giám đốc. Trong phạm vi quyền hạn, trách nhiệm Ban Tổng giám đốc đã thực hiện các quyết định của HĐQT, nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông Công ty. Ban Giám đốc hưởng tiền lương, thưởng và các quyền lợi khác theo quyết định của HĐQT và Đại hội đồng cổ đông. Năm 2017, Tổng giám đốc hưởng lương là 20.000.000 đồng/tháng. 01 Phó TGD hưởng lương là 14.400.000 đồng/tháng. 01 Phó TGD và Kế toán trưởng hưởng lương là 12.000.000 đồng/tháng. Lương tính theo sản phẩm, nên thực tế có cao hoặc thấp hơn mức trên. Ngoài ra Công ty có thành lập Ban Nghiên cứu Đầu tư Phát triển do Chủ tịch HĐQT làm Trưởng ban hoạt động từ tháng 1 đến tháng 5/2017 hưởng lương bằng Tổng giám đốc.

- Danh sách Ban Tổng giám đốc:

1. Ông Lê Hồng Đức – Tổng Giám đốc.
2. Ông Lưu Tiến Cảo – Phó Tổng Giám đốc.
3. Ông Hoàng Hữu Phước – Phó Tổng Giám đốc.
4. Bà Đinh Thị Hồng Sâm – Kế toán trưởng.

- Danh sách Ban Nghiên cứu Phát triển và Đầu tư (trực thuộc Hội đồng Quản trị).

1. Ông Phạm Xuân Mai – Trưởng ban (Tóm tắt lý lịch xem ở Báo cáo thường niên năm 2016)

- Tóm tắt lý lịch của các cá nhân trong Ban điều hành

#### **Ông Lê Hồng Đức - Tổng Giám đốc**

Sinh ngày 26/04/1978, quê quán Bình chánh, Tp.Hồ Chí Minh. Trình độ Kỹ sư Công nghệ Thông tin (tốt nghiệp 2006), Cử nhân Kinh tế ngành Quản trị kinh doanh (tốt nghiệp 2010). Đã công tác ở Công ty cổ phần MERUFA từ khi ra trường tới nay và đã trải qua thực tế làm việc ở MERUFA với các cương vị khác nhau, đã học xong



các lớp đào tạo về ISO và lớp về quản lý kinh tế (năm 2014), cụ thể: Nhân viên Thống kê tổng hợp của P.Kế hoạch (2001 – 8/2006); Phó Trưởng phòng Kế hoạch (8/2006 – 5/2014); Trưởng phòng Kế hoạch Công ty cổ phần MERUFA (5/2014 – 9/2014).

Từ 19/9/2014 – 31/12/2016: Phó Tổng giám đốc Công ty cổ phần MERUFA.

Từ 01/01/2017 – 31/12/2017 là Tổng giám đốc Công ty cổ phần MERUFA.

Số cổ phần nắm giữ ở Công ty MERUFA đến 31/12/2017 là 96 cổ phần. Những người có liên quan nắm giữ cổ phần của MERUFA: Vợ Phạm Thị Ly Ly nắm giữ 0 cổ phần.

### **Ông Lưu Tiến Cáo - Phó Tổng Giám đốc**

Sinh năm 1958 tại Ứng Hòa, Hà Nội. Trình độ chuyên môn: Tài chính – Kế toán (Cử nhân Kinh tế). Năm 1980 -1985: Công tác tại Cục thuế Công thương nghiệp - Bộ Tài chính (Văn phòng II -Tp.HCM). Năm 1985 – 1987: Đi nghĩa vụ Quân sự, Đơn vị K45, Phòng Điều tra hình sự, Quân khu 7. Từ 1987 - nay Công tác ở Xí Nghiệp Cao su y tế (nay là Công ty Cổ phần MERUFA ở 38 Trương Quốc Dung, Phú Nhuận, Tp.HCM), cụ thể như sau: Từ 1988 -1991: Phó Phòng kế toán - Tài vụ, phụ trách phòng. Từ 1991 - 1998: Trưởng Phòng kế toán - Tài vụ. Từ 1996 - 2000: Ủy viên Hội đồng Quản trị Tổng công ty Thiết bị y tế Việt Nam - Bộ Y tế. Từ 1996 - 2003: Chi ủy viên Chi bộ Đảng Xí nghiệp Cao su Y tế. Năm 1997 -1998: Học lớp Quản lý kinh tế 2 năm ở Trường Nguyễn Văn Cừ Tp.Hồ Chí Minh, cuối 1998 tốt nghiệp. Từ 1998 – 2000: Kế toán trưởng Xí nghiệp Cao su Y tế. Từ 2000-2002 Phó Giám đốc Xí nghiệp Cao su y tế kiêm Kế toán trưởng. Tốt nghiệp khoá học “lý luận cao cấp chính trị” năm 2002. Từ 5/2003 - 2005 Phó Bí thư Chi bộ Đảng Công ty Cổ phần MERUFA. Từ 10/2002 - nay: Được Tổng công ty Thiết bị Y tế Việt Nam cử làm đại diện quản lý phần vốn Nhà nước tại Công ty Cổ phần MERUFA). Từ 12/2002 - nay: Phó Chủ tịch Hội đồng Quản trị kiêm Phó Tổng giám đốc Công ty cổ phần MERUFA. Tháng 07/2005 Ủy viên BCH Đảng ủy khối Bộ Y tế (nhiệm kỳ 2005-2010). Tháng 3/2010 - nay: Trưởng Ban kiểm soát Công ty Cổ phần Mỹ bích. Năm 2013 ông Cáo được tặng Bằng khen của Bộ y tế.

Chức vụ hiện nay ở Công ty: Thành viên Hội đồng Quản trị kiêm Tổng giám đốc Công ty CP MERUFA.

**Từ 01/01/2018 – nay là Tổng giám đốc Công ty cổ phần MERUFA.**

Số cổ phần nắm giữ: 605.138 cổ phần (mệnh giá 10.000 đồng/cổ phần), trong đó số cổ phần của Nhà nước là 594.000 cổ phần, từ tháng 7/2016 số cổ phần này chuyển về Tổng Công ty Thiết bị y tế Việt nam – CTCP (VINAMED). Những người có liên quan nắm giữ cổ phần của MERUFA: Vợ Đặng Thị Mai nắm giữ 0 cổ phần.

### **Ông Hoàng Hữu Phước - Phó Tổng Giám đốc**

Sinh ngày 01/07/1969, quê quán Nam Định. Trình độ Kỹ sư Điện. Đã công tác ở Công ty cổ phần MERUFA, từ khi ra trường tới nay và đã trải qua thực tế làm việc ở MERUFA với các cương vị khác nhau, đã học xong các lớp đào tạo về ISO và lớp về quản lý kinh tế (năm 2013), cụ thể: Công nhân PX Cơ điện (1991 – 1998); Phó quản đốc PX Cơ điện (1998 – 2006); Quản đốc PX Cơ điện Công ty CP MERUFA (2006 – T4/2013). Từ 5/2013 – nay: Phó Tổng giám đốc Công ty CP MERUFA.

Số cổ phần nắm giữ ở Công ty MERUFA là 5.500 cổ phần. Những người có liên quan nắm giữ cổ phần của MERUFA: Vợ Lê Thị Thơm nắm giữ 0 cổ phần.

### **Bà Đình Thị Hồng Sâm - Kế toán trưởng.**

Sinh năm 1976, quê quán Hà Tĩnh, trình độ: Cử nhân Kế toán, đã trải qua đào tạo ở bậc Đại học (tốt nghiệp năm 2002) và học qua các lớp nghiệp vụ về thuế, về kế toán trưởng. Đã công tác ở MERUFA từ năm 1997 là nhân viên Phòng Hành chính; từ 2002 trải qua các vị trí như thư ký ISO, thư ký Hội đồng quản trị.

Từ tháng 4/2010 – 4/2014: Kế toán trưởng Công ty CP Mỹ phẩm Mỹ bích.

Từ ngày 16/3/2012 – nay: Kế toán trưởng Công ty Cổ phần MERUFA.

Số cổ phần nắm giữ: 3.520 cổ phần.

### **- Những thay đổi trong Ban điều hành trong năm 2017:**

Đến đầu năm 2017 có sự thay đổi là ThsKs. Phạm Xuân Mai, không kiêm Tổng Giám đốc mà kiêm Trưởng ban Nghiên cứu Phát triển và Đầu tư; Ks. Lê Hồng Đức đảm nhiệm vị trí Tổng giám đốc. Đến 6/5/2017 ThsKs. Phạm

Xuân Mai từ nhiệm Trưởng ban Nghiên cứu Phát triển và Đầu tư;

Đến 01/01/2018 Ks Lê Hồng Đức bị HĐQT miễn nhiệm và HĐQT bổ nhiệm Cn.Lưu Tiến Cảo đảm nhiệm vị trí Tổng Giám đốc.

## **2.2 - Số lượng cán bộ, nhân viên.**

- Số lượng cán bộ, nhân viên của Công ty tính đến 31/12/2017 là: 120 người, giảm 17 người so với 2016.

- Chính sách đối với người lao động:

+ Chính sách tuyển dụng và đào tạo: Công ty đặc biệt quan tâm và có các kế hoạch đào tạo hàng năm cho người lao động, đáp ứng nhu cầu trước mắt và lâu dài, chú trọng đến những cán bộ trẻ. Đối với lao động trực tiếp “đào tạo nhiều việc để luân chuyển, đáp ứng yêu cầu của Công ty và người lao động biết được nhiều việc”. Đối với lao động gián tiếp thì cho đi học các lớp về chuyên môn, tập huấn nghiệp vụ...

+ Chính sách tiền lương thưởng và phúc lợi: Công ty thực hiện chế độ khoán lương (theo năng suất và chất lượng công việc) cho mọi công việc từ sản xuất trực tiếp tới quản lý hành chính và bán hàng. Khoán lương trọn gói và giao quyền trả lương cho trưởng các đơn vị. Công ty thực hiện tốt chế độ khen thưởng (thường xuyên và đột xuất) cho những đơn vị, cá nhân có thành tích, có sáng kiến, giải pháp kỹ thuật, trong sản xuất quản lý.

+ Các chế độ chính sách khác: Công ty thực hiện nghiêm túc và đầy đủ chế độ của nhà nước quy định như: Hợp đồng lao động, BHXH, bảo hiểm y tế, bảo hiểm thất nghiệp. Ngoài ra Công ty còn mua bảo hiểm tai nạn 24/24 cho tất cả CBCNV từ ngày vào làm việc tại Công ty đến khi nghỉ việc. Tháng 5/2017 đã tổ chức cho CBCNV đi nghỉ mát tại Mũi Né (Phan Thiết) trong 4 ngày.

## **3. Tình hình đầu tư, tình hình thực hiện các dự án / Investment activities, project implementation**

### **3.1 - Các khoản đầu tư lớn:**

Năm 2017 theo Kế hoạch là đầu tư Khu nhà sản xuất 3 tầng 11 tỷ đồng; Khu Kho Đông thành, Hóc Môn 7 tỷ đồng và Khu nhà VP ở 138 Nguyễn Văn Trỗi Phú Nhuận 3,5 tỷ đồng. Nhưng cổ đông không chấp nhận và chỉ đồng ý đầu tư Khu nhà VP ở 138 Nguyễn Văn Trỗi Phú Nhuận 3,5 tỷ đồng, nhưng đến nay chưa thực hiện.

### **3.2 - Các công ty con, công ty liên kết:**

- Công ty nắm giữ trên 50% vốn cổ phần/vốn góp của tổ chức, công ty: *Không*

- Công ty có trên 50% vốn cổ phần/vốn góp do tổ chức, công ty nắm giữ: *Không*

- Tình hình đầu tư vào các công ty có liên quan:

+ Công ty Cổ phần Đầu tư và Phát triển SAM: Tính đến 31/12/2017 MERUFA có 63.264 cổ phần (tăng 16.264 cổ phần so với cuối 2016), trị giá gốc là 196,8 triệu đồng.

+ Công ty cổ phần Mỹ bích: 155.000 cổ phần, trị giá gốc 1.550 triệu đồng (năm 2010 góp 640 triệu đồng, năm 2011 góp 710 triệu đồng và tháng 2/2012 đã góp 200 triệu đồng).

- Tóm tắt về hoạt động và tình hình tài chính của các công ty liên quan:

+ Công ty Cổ phần SAM holdings (SAM), vốn điều lệ 2017 là 2.670 tỷ đồng, kinh doanh chủ yếu trong lĩnh vực cáp và vật liệu viễn thông, bất động sản... Công ty có trụ sở tại: 152/11B Điện Biên Phủ, F25, quận Bình Thạnh, Tp.Hồ Chí Minh. Điện thoại: 028 35.122.930. Fax: 028 35.122.919. Email: [sacom@sacom.com.vn](mailto:sacom@sacom.com.vn). Website: <http://www.sacom.com.vn>. Từ 3/2016 Ông Nguyễn Hải Dương Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng giám đốc. Năm 2017 DT 2.229 tỷ, lãi trước thuế 110 tỷ (năm 2016 DT 1.831 tỷ đồng, lãi trước thuế: 34,3 tỷ; năm 2015 DT: 2.222 tỷ đồng, lãi trước thuế 71 tỷ đồng). *SAM đầu tư ở 5 lĩnh vực chính là: Dây và cáp điện; Bất động sản; Khu nghỉ dưỡng Tuyền Lâm (Đà Lạt); Nông nghiệp công nghệ cao và Đầu tư Tài chính.*

+ Công ty cổ phần Mỹ bích, vốn điều lệ 3.600 triệu đồng, kinh doanh trong lĩnh vực Mỹ phẩm. Công ty có trụ sở đặt tại C64/II đường số 8, KCN Vĩnh lộc, Bình chánh, Tp.Hồ Chí Minh. Chủ tịch HĐQT ông Phạm Xuân

Mai; Tổng giám đốc: Ông Đặng Văn Tự đến tháng 2/14 và từ cuối tháng 2/2014 – nay là Bà Huỳnh Hồng Nga. Hoạt động đến hết tháng 9/2015 thì tạm ngưng (theo quyết định của HĐQT họp ngày 23/9/2015), nhưng thực tế kéo dài thêm một thời gian, đến cuối tháng 2/2018 vẫn chưa làm xong thủ tục giải thể.

#### 4. Tình hình tài chính/Financial situation

##### 4.1 - Tình hình tài chính

Đơn vị tính: Triệu đồng

Chi tiêu	Năm 2016	Năm 2017	Tỷ lệ (%)	Ghi chú
1	2	3	4=3/2	5
<b>1 - Tổng giá trị tài sản</b>	<b>99.610</b>	<b>77.943</b>	<b>78,24</b>	
<b>2 - Doanh thu thuần</b>	<b>80.671</b>	<b>77.017</b>	<b>95,47</b>	
<b>3 - Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh</b>	<b>794</b>	<b>- 2.224</b>	<b>- 280,10</b>	
<b>4 - Lợi nhuận khác</b>	<b>3.496</b>	<b>- 2.132</b>	<b>- 60,98</b>	
<b>5 - Lợi nhuận trước thuế</b>	<b>32.290</b>	<b>- 4.356</b>	<b>- 13,49</b>	
<b>6 - Lợi nhuận sau thuế</b>	<b>25.680</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>7 - Tỷ lệ lợi nhuận trả cổ tức</b>	<b>12%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

##### 4.2 - Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Các chỉ tiêu	Dv tính	2016	2017	Tăng/giảm
1	2	3	4	5=4-3
<i>Chỉ tiêu về khả năng thanh toán</i>				
<input type="checkbox"/> Hệ số thanh toán nhanh: (TSLĐ - Hàng tồn kho)/Nợ ngắn hạn	Lần	1,15	1,73	+ 0,58
<input type="checkbox"/> Hệ số thanh toán ngắn hạn: (Tài sản lưu động)/Nợ ngắn hạn	Lần	2,25	3,60	+1,35
<i>Chỉ tiêu về cơ cấu vốn</i>				
+ Tỷ lệ Tài sản ngắn hạn / Tổng tài sản	%	52,62	47,68	- 4,94
+ Tỷ lệ Tài sản dài hạn / Tổng tài sản	%	47,38	52,32	+ 4,94
+ Tỷ lệ Nợ phải trả / Tổng tài sản	%	27,36	13,56	- 13,80
+ Tỷ lệ Nợ phải trả / Vốn chủ sở hữu	%	37,67	15,69	- 21,98
<i>Chỉ tiêu về năng lực hoạt động</i>				
+ Vòng quay hàng tồn kho: (Giá vốn hàng bán/Hàng tồn kho BQ)	Vòng	2,50	2,79	+ 0,29
+ Tỷ lệ Doanh thu thuần/Tổng tài sản	%	80,99	99,00	+ 18,01
<i>Chỉ tiêu về khả năng sinh lời</i>				
+ Tỷ lệ Lợi nhuận sau thuế/ Doanh thu thuần	%	31,83	-5,80	-37,63
+ Tỷ lệ Lợi nhuận sau thuế/ Vốn chủ sở hữu	%	28,58	-6,65	-35,23
+ Tỷ lệ Lợi nhuận sau thuế/ Tổng tài sản	%	25,78	-5,73	-31,51
+ Tỷ lệ Lợi nhuận từ hoạt động KD/ D.thu thuần	%	0,98	-2,88	- 3,86

5 - Cơ cấu cổ đông, thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu / *Shareholders structure, change in the owner's equity.*

a) Cơ cấu cổ đông và cổ phần đến 31/12/2017

TT	Cơ cấu cổ phần	Số cổ đông	Số cổ phần	Tỷ lệ (%)	Số CP hạn chế chuyển nhượng	Ghi chú
1	Cổ phần của Cty VINAMED	01	594.000	16,18	220.524	
2	Cổ phần của HĐQT	05	569.813	15,50	441.048	
3	Cổ phần của Ban KS	03	18.061	0,49	14.702	
4	Cổ phần của Tổ chức	04	523.780	14,25	0	
5	Công đoàn MERUFA	01	4.400	0,12	0	
6	CP của cá nhân khác	138	1.960.750	53,34	0	
7	Cổ phần người nước ngoài	0	800	0,02	0	
	<b>Cộng</b>	<b>152</b>	<b>3.671.604</b>	<b>99,90</b>	<b>676.274</b>	
8	Cổ phiếu quỹ		3.800	0,10		
	<b>Tổng Cộng</b>		<b>3.675.404</b>	<b>100,00</b>		

b) Thông tin chi tiết về cổ đông lớn (sở hữu cổ phần  $\geq 5\%$  vốn điều lệ).

STT	Họ và Tên cổ đông	Địa chỉ liên lạc	Nghề nghiệp/ ngành KD	Số lượng Cổ phần	Tỷ lệ % Cổ phần	Ghi chú
1	Tổng Công ty TBYT VN – CTCP (VINAMED)	Số 01 ngõ 135 Núi Trúc – Ba đình – Hà Nội	Kinh doanh thiết bị, dụng cụ y tế...	594.000	16,18	
2	Bà Trần Nguyễn Thanh Mai	Số 638 Nguyễn Đình Chiều, Quận, Tp.HCM	Kế toán/ Thiết bị, dụng cụ y tế.	368.500	10,01	
3	Ngân hàng TM CP Sài Gòn Thương tín	Số 266-268 Nam kỳ Khởi nghĩa, P 6, Quận 3, Tp.HCM	Kinh doanh ngân hàng, huy động, cho vay vốn...	242.130	6,56	
4	Ông Phạm Xuân Mai	413/13, Hương lộ 3. KP 8, Bình Hưng Hoà, Q. Bình tân, Tp HCM	Trưởng ban Nghiên cứu Phát triển và Đầu tư (đến 6/5/17)	184.336	5,02	
	<b>Tổng cộng</b>			<b>1.463.216</b>	<b>39,77</b>	

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

► **Những thay đổi về vốn cổ đông/vốn góp**

- Vốn điều lệ (theo giấy đăng ký kinh doanh) là: 36.867.230.000 đồng.
- Vốn góp của cổ đông đầu năm 36.754.040.000 đồng.
- Vốn góp của cổ đông tăng trong năm 113.190.000 đồng và giảm trong năm 113.190.000 đồng./.
- Vốn góp của cổ đông cuối năm 36.754.040.000 đồng.

► **Tổng số cổ phiếu theo từng loại**

- Số lượng cổ phiếu đã phát hành 3.675.404 cổ phiếu.
- Trong đó: Cổ phiếu phổ thông 3.675.404 cổ phiếu.*
- Số lượng cổ phiếu đang lưu hành 3.671.604 cổ phiếu.
- Số lượng cổ phiếu quỹ 3.800 cổ phiếu.

c) **Giao dịch cổ phiếu quỹ:**

- Số lượng cổ phiếu quỹ (đã phát hành và mua lại trong năm 2017) là: 0 cổ phiếu.
  - Số lượng cổ phiếu quỹ dùng để bán cho Cán bộ chủ chốt (chưa phát hành) là: 15.119 cổ phiếu.
- Trong năm không có giao dịch về số cổ phiếu này.

d) **Các chứng khoán khác:**

Không có.

6. Báo cáo tác động liên quan đến môi trường và xã hội của công ty/ Report related impact of the Company on the environment and society.

6.1. Quản lý nguồn nguyên vật liệu:

a) Tổng lượng nguyên vật liệu được sử dụng để sản xuất và đóng gói các sản phẩm và dịch vụ chính của trong năm: Theo Báo cáo giám sát môi trường định kỳ năm 2017, số nguyên liệu chính dùng cho sản xuất hơn 300 tấn/năm, phụ gia, hóa chất các loại khoảng 60 tấn, nhiên liệu 850 tấn...

b) Báo cáo tỉ lệ phần trăm nguyên vật liệu được tái chế được sử dụng để sản xuất sản phẩm và dịch vụ chính của Công ty: Do đặc thù sản xuất cao su nên tỷ lệ nguyên vật liệu tái chế được sử dụng lại rất ít.

6.2. Tiêu thụ năng lượng/ Energy consumption:

a) Năng lượng tiêu thụ trực tiếp và gián tiếp: Từ 1.900.000 kwh đến 2.100.000 kwh/năm

b) Năng lượng tiết kiệm được thông qua các sáng kiến sử dụng năng lượng hiệu quả: Chưa thống kê được.

c) Các báo cáo sáng kiến tiết kiệm năng lượng:

6.3. Tiêu thụ nước: (mức tiêu thụ nước của các hoạt động kinh doanh trong năm).

a) Nguồn cung cấp nước và lượng nước sử dụng: Nguồn nước do Khu Công nghiệp Vĩnh Lộc cung cấp với lưu lượng trung bình khoảng 900 m<sup>3</sup>/tháng – chủ yếu dùng cho sản xuất kinh doanh.

b) Tỷ lệ phần trăm và tổng lượng nước tái chế và tái sử dụng: Khoảng 5% lượng nước đầu vào.

6.4. Tuân thủ pháp luật về bảo vệ môi trường: Công ty thành lập 01 ban xử lý nước và môi trường để chuyên trách thực hiện các nhiệm vụ bảo vệ môi trường hàng ngày, đồng thời kiểm tra và lập các báo cáo môi trường cho các cơ quan chức năng như: HEPZA, Sở Tài nguyên môi trường Tp.Hồ Chí Minh...

a) Số lần bị xử phạt vi phạm do không tuân thủ luật pháp và các quy định về môi trường năm 2017: Không có.

b) Tổng số tiền do bị xử phạt vi phạm do không tuân thủ luật pháp và các quy định về môi trường năm 2017: Không.

6.5. Chính sách liên quan đến người lao động (Số lượng lao động, mức lương trung bình đối với người lao động; Chính sách lao động nhằm đảm bảo sức khỏe, an toàn và phúc lợi của người lao động; Hoạt động đào tạo người lao động; Số giờ đào tạo trung bình mỗi năm, theo nhân viên và theo phân loại nhân viên; Các chương trình phát triển kỹ năng và học tập liên tục để hỗ trợ người lao động đảm bảo có việc làm và phát triển sự nghiệp) Xem phần 2.2 trên đây.

### 6.6. Báo cáo liên quan đến trách nhiệm đối với cộng đồng địa phương:

Các hoạt động đầu tư cộng đồng và hoạt động phát triển cộng đồng khác, bao gồm hỗ trợ tài chính nhằm phục vụ cộng đồng: Hỗ trợ nuôi dưỡng 01 thương binh ở xã Vĩnh lộc A, huyện Bình chánh, Tp.Hồ Chí Minh. Ngoài ra đã phối hợp với Công đoàn tổ chức các đợt quyên góp giúp đỡ 01 công nhân bị bệnh hiểm nghèo, số tiền quyên góp mỗi đợt trên 10 triệu đồng.

## III – BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

### Report and assessment of the Board of Management

### 1. Đánh giá kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh / *Assessment of operating results*

Những chỉ tiêu chủ yếu của 2017 so với KH 2017 và so với thực hiện năm 2016

STT	Chỉ tiêu	Đơn vị tính	Thực hiện 2016	Năm 2017		Thực hiện 2017 so với (%)	
				Kế hoạch	Thực hiện	KH 2017	Thực hiện 2016
1	Tổng Doanh thu	Trđ	80.671	84.298	77.017	91,36	95,47
2	Lợi nhuận trước thuế	Trđ	32.290	2.539	-4.356	-	-
3	Thuế TNDN	Trđ	6.610	508	-	-	-
4	Lợi nhuận sau thuế	Trđ	25.680	2.031	-4.356	-	-
5	Cổ tức	%	12	5	0	-	-

► Các chỉ tiêu chủ yếu đều không đạt kế hoạch năm, nếu so sánh với năm 2016 thì hầu hết các chỉ tiêu đều không đạt.

### 2. Tình hình tài chính / *Financial Situation*

a) Tình hình tài sản.

Tình hình biến động tài sản

Đơn vị tính: triệu đồng

TT	Chỉ tiêu	Đầu năm	Đến 31/12/17	Tăng, giảm	
				Số tuyệt đối	Tỷ lệ (%)
1	TSLĐ và ĐT ngắn hạn	52.414	37.093	- 15.321	- 29,23
	Trong đó:				
	- Tiền	11.465	5.126	- 6.339	- 55,29
	- Các khoản phải thu	14.435	12.223	- 2.212	- 15,32
	- Hàng tồn kho	25.618	19.293	- 6.325	- 24,68
	- Tài sản ngắn hạn khác	896	450	- 446	- 49,77

2	<b>TSCĐ và ĐT dài hạn</b>	<b>47.196</b>	<b>40.698</b>	- 6.498	- 13,76
	<i>Trong đó:</i>				
	- Tài sản cố định	30.479	27.132	- 3.347	- 10,98
	- Tài sản dở dang dài hạn	2.277	499	- 1.778	- 78,08
	- Đầu tư dài hạn	982	196	- 786	- 80,04
	- Tài sản dài hạn khác	13.457	12.869	- 588	- 4,36
	<b>Tổng tài sản (1+2)</b>	<b>99.610</b>	<b>77.790</b>	<b>- 21.820</b>	<b>- 21,90</b>

Phân tích sơ bộ nguyên nhân biến động:

Số liệu đến 31/12/2017 so với đầu năm thì Tổng tài sản giảm 21.820 triệu đồng (-21,90%), trong đó: Tài sản lưu động và đầu tư ngắn hạn giảm 15.321 triệu đồng (-29,23%) và Tài sản cố định và đầu tư dài hạn giảm 6.498 triệu đồng (-13,76%). Cơ cấu giữa tài sản lưu động và tài sản cố định khá hợp lý. Cụ thể:

+ Tài sản lưu động và đầu tư ngắn hạn giảm 15.321 triệu đồng (-29,23%), trong đó các chỉ tiêu chiếm tỷ trọng lớn đều giảm (xem bảng). Riêng “Tiền” giảm 6.339 triệu đồng (-55,29%) – lý do cuối 2016 có khoản thu khá lớn về chuyển nhượng vốn, nên Công ty đã trả hết nợ vay Ngân hàng và còn lại số dư trên các tài khoản tiền gửi và tiền mặt, năm 2017 không còn khoản này nữa mà chỉ là khoản thu tiền hàng. “Hàng tồn kho” giảm 6.325 triệu đồng (-24,68%) [*Nguyên nhân: do Thành phẩm cuối năm tăng 4.100 triệu đồng (+77%), Nguyên vật liệu giảm 4.340 triệu đồng (37%), Chi phí SXKD dở dang giảm 5.600 triệu đồng (-64,36%) và một số yếu tố khác giảm nên khoản “Hàng tồn kho” giảm như trên*].

+ Tài sản cố định và đầu tư dài hạn giảm 6.498 triệu đồng (-13,76%) là do trích khấu hao TSCĐ 4,6 tỷ đồng đưa một số tài sản trị giá 1,2 tỷ đồng vào ghi tăng TSCĐ, dẫn đến chỉ tiêu “Tài sản cố định” giảm 3.347 triệu đồng. “Tài sản dài hạn khác” giảm 588 triệu đồng, nhượng bán thanh lý 412 triệu đồng...

b) Tình hình nợ phải trả:

Tình hình biến động nguồn vốn

Đơn vị tính: triệu đồng

TT	Chỉ tiêu	Đầu năm	Đến 31/12/17	Tăng, giảm	
				Số tuyệt đối	Tỷ lệ (%)
1	<b>Nợ phải trả</b>	<b>27.257</b>	<b>10.550</b>	- 16.707	- 61,29
	<i>Trong đó:</i>				
	- Nợ ngắn hạn	23.266	10.280	- 12.986	- 55,81
	- Nợ dài hạn	3.991	269	- 3.722	- 93,25
2	<b>Nguồn vốn chủ sở hữu</b>	<b>72.353</b>	<b>67.240</b>	- 5.113	- 7,06
	<i>Trong đó:</i>				
	- Nguồn vốn, quỹ	72.319	67.206	- 5.113	- 7,07
	- Nguồn kinh phí, quỹ khác	34	34	-	-
	<b>Tổng Nguồn vốn (1+2)</b>	<b>99.610</b>	<b>77.790</b>	<b>- 21.820</b>	<b>- 21,90</b>

Số liệu đến 31/12/2017 so với đầu năm, Tổng nguồn vốn giảm 21.820 triệu đồng (-21,90%), trong đó: Nguồn vốn chủ sở hữu giảm 5.113 triệu đồng (-7,06%), còn Nợ phải trả giảm mạnh, giảm là 16.707 triệu đồng (-61,29%). Cụ thể:

+ Nguồn vốn chủ sở hữu giảm 5.113 triệu đồng (-7,06%), trong đó chủ yếu là khoản lợi nhuận sau thuế chưa phân phối giảm 5.876 triệu đồng – do phân phối lợi nhuận theo thực tế năm 2016.

+ Nợ phải trả giảm mạnh 16.707 triệu đồng (-61,29%), trong đó khoản nợ ngắn hạn giảm 12.986 triệu đồng (-55,81%) là do khoản “phải trả người bán ngắn hạn” tăng 337 triệu đồng; khoản “Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước” giảm 6.488 triệu đồng; khoản “Quỹ khen thưởng, phúc lợi” giảm 2.517 triệu đồng...]. Khoản nợ dài hạn giảm 3.722 triệu đồng (-93,25%) do khoản ký quỹ, ký cược dài hạn giảm.

► **Đánh giá chung:** *Tại thời điểm cuối năm, tình hình tài chính lành mạnh thể hiện qua sự phân tích biến động tài sản và nguồn vốn trên đây, tuy nhiên việc sử dụng vốn chưa hiệu quả./*

### **3. Những cải tiến về cơ cấu tổ chức, chính sách, quản lý**

Chính sách quản lý là “tập trung vào công nghệ và công tác quản lý”, đặc biệt là công nghệ sản xuất găng phẫu thuật;

Đối với sản xuất thì tăng cường việc bám sát quy trình công nghệ, giao trách nhiệm cho quản đốc và phòng Kỹ thuật, tăng cường khoán và thực hiện thưởng phạt kịp thời.

Tập trung quản lý chi phí và tính giá thành sản phẩm ở từng công đoạn sản xuất, từng phân xưởng, từng phòng ban từ đó xác định những điểm cần cải tiến công nghệ, để giảm chi phí.

Đối với tất cả các đơn vị thì thực hiện khoán lương trọn gói và giao quyền cho trưởng đơn vị. Xây dựng mục tiêu chất lượng từng đơn vị và giám sát việc thực hiện.

Hỗ trợ mạnh mẽ việc bán hàng thông qua chính sách đại lý, cải tiến việc tính lương theo số lượng bán.

### **4. Kế hoạch phát triển trong tương lai**

Thực hiện tốt các kế hoạch trung và dài hạn, để thực hiện tốt mục tiêu của Công ty. Duy trì số lượng găng bán ra hàng năm không giảm hoặc giảm ít so với năm trước. Cải tiến sang lột găng tự động, cải tiến khâu lột, sấy phân đầu giảm chi phí sản xuất để đẩy mạnh bán ra trong những năm tới. Kinh doanh thêm loại găng cao su y tế giá rẻ, để cạnh tranh và giữ vững thị trường.

Về condom với 2 dây chuyền (sản lượng thiết kế 120 triệu cái/năm), phần đầu trong 1-2 năm nữa đạt sản lượng trên 100 triệu condom bán ra, trong đó có xuất khẩu.

Về các sản phẩm cao su khô (nút chai cao su các loại, nút ống nghiệm...) tăng số lượng sản xuất và bán ra mỗi năm khoảng 5% - 10%, phát huy thế mạnh về mặt hàng này của Công ty.

Đa dạng hoá các mặt hàng, trên cơ sở công nghệ nhúng latex, tận dụng công suất dư thừa của máy móc thiết bị và kinh doanh thêm các mặt hàng vật tư thiết bị y tế.

### **5. Giải trình của Ban Giám đốc đối với ý kiến kiểm toán (nếu có)**

Không có, vì kiểm toán không có ý kiến ngoại trừ.

### **6. Báo cáo đánh giá liên quan đến trách nhiệm về môi trường và xã hội của công ty:**

Qua các báo cáo liên quan đến các chỉ tiêu môi trường (tiêu thụ nước, năng lượng, phát thải...), báo cáo liên quan đến vấn đề người lao động; báo cáo liên quan đến trách nhiệm của doanh nghiệp đối với cộng đồng địa phương: Ban Tổng giám đốc đánh giá nội dung các báo cáo đó là đúng và Công ty cần chú ý hơn nữa đối với vấn đề trách nhiệm của doanh nghiệp đối với cộng đồng địa phương.

## **IV - ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY** *Assessments of the Board of Management on the Company's operation*

### **1. Đánh giá của Hội đồng quản trị về các mặt hoạt động của Công ty** / *Assessments of the Board of Management on the Company's operation,*

- Công ty hoạt động theo đúng nội dung của “Giấy đăng ký kinh doanh”, chấp hành chính sách, pháp luật Nhà nước về hoạt động kinh doanh. Các mặt hàng Công ty hiện đang kinh doanh đều trong phạm vi của giấy đăng



ký kinh doanh.

- Giám sát tình hình thực hiện kế hoạch SXKD về doanh thu, lợi nhuận: Có theo dõi từng tuần, tháng; có các biện pháp chỉ đạo kịp thời, nhưng kết quả từ SXKD năm 2017 vẫn giảm so với 2016.
- Giám sát tình hình đầu tư XDCB và mua sắm máy móc thiết bị: Trong năm 2017 không đầu tư mua sắm các thiết bị, công trình khác...
- Giám sát việc thực hiện các biện pháp đảm bảo an toàn lao động, PCCC, giữ vững an ninh trật tự và vệ sinh môi trường, v.v... Thông qua việc giao nhiệm vụ và kiểm tra thường xuyên.

## **2. Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Ban Tổng Giám đốc công ty** *Assessment of Board of Directors on Board of Management' performance*

Trong phần 1 trên đây, trong các ý kiến của HĐQT đánh giá hoạt động của Công ty có sự đóng góp tích cực của Ban Tổng Giám đốc công ty vào các hoạt động này. Mặt khác có sự theo sát sản xuất, kịp thời đề ra những biện pháp về tổ chức, quản lý cũng như những giải pháp kỹ thuật, cải tiến công nghệ. Chú ý đến việc xây dựng đội ngũ kế thừa, mạnh dạn đề bạt cán bộ trẻ và bồi dưỡng họ.

## **3. Các kế hoạch, định hướng của Hội đồng quản trị** *Plans, orientations of the Board of Directors*

Tình hình kinh tế xã hội thị trường trong và ngoài nước năm 2018 vẫn còn có nhiều khó khăn và biến động khó dự kiến, vì vậy Công ty CP MERUFA sẽ cố gắng:

- Phân đầu thực hiện tốt các chỉ tiêu kế hoạch năm 2018: khai thác tốt những tiềm năng về cơ sở vật chất sẵn có (mặt bằng, máy móc thiết bị, vốn...), có kế hoạch đầu tư phù hợp, nhằm tiết kiệm tối đa các chi phí, đảm bảo lợi nhuận, làm gia tăng giá trị doanh nghiệp và lợi ích của cổ đông.
- Giữ ổn định sản xuất, đảm bảo chất lượng sản phẩm luôn ở mức cao, giảm thiểu tối đa sản phẩm hỏng, tăng cường công tác quản trị, chú trọng thực hiện chính sách “khoán” ở tất cả các công đoạn sản xuất và phòng ban, để giảm chi phí tạo thuận lợi cho hoạt động bán hàng của Công ty (giữ vững thị trường truyền thống, khai thác phát triển mở rộng thị trường mới, đưa một số mặt hàng mới ra thị trường, đa dạng hóa việc bán hàng, mở rộng kinh doanh một số mặt hàng là thiết bị, vật tư y tế... đáp ứng nhu cầu của các bệnh viện).
- Chú trọng đến đội ngũ người lao động trong công ty, đào tạo huấn luyện tốt, đảm bảo việc làm và nâng cao thu nhập người lao động; đối với cán bộ quản lý phải nâng cao nghiệp vụ chuyên môn và hiệu quả công việc. Đảm bảo các chế độ cho người lao động.
- Tăng cường công tác quản trị trong công ty, tiếp tục thực hiện tốt ISO 13485, ISO 9001:2015 cố gắng hạn chế những rủi ro, đảm bảo tình hình tài chính lành mạnh.

# **V – QUẢN TRỊ CÔNG TY**

*Corporate governance*

## **1. Hội đồng quản trị / Board of Directors**

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

- **Danh sách Hội đồng Quản trị Nhiệm kỳ III (2012-2017) đến ngày 6/5/2017**

TT	Họ và Tên	Chức vụ	Số cổ phần sở hữu	Số cổ phần đại diện sở hữu	Tổng cộng	Tỷ lệ
1	Ông Phạm Xuân Mai	Chủ tịch HĐQT, tham gia điều hành	184.336	7.500	191.836	<b>5,22%</b>
2	Ông Lưu Tiến Cảo	Phó Chủ tịch HĐQT,	11.138	594.000	605.138	<b>16,46%</b>

		tham gia điều hành				
3	Ông Vũ Văn Minh	Thành viên không tham gia điều hành	148.500	588.500	737.000	20,07%
4	Ông Phạm Xuân Mai	Thành viên không tham gia điều hành	126.375	0	126.375	3,44%
5	Ông Phạm Kim Hải	Thành viên không tham gia điều hành	135.300	0	135.300	3,68%
	<b>Cộng</b>		605.649	1.190.000	1.795.649	48,85%

**- Danh sách Hội đồng Quản trị Nhiệm kỳ IV (2017-2022)**

TT	Họ và Tên	Chức vụ	Số cổ phần sở hữu	Số cổ phần đại diện sở hữu	Tổng cộng	Tỷ lệ
1	Ông Vũ Văn Minh (từ 6/5/2017)	Chủ tịch HĐQT, không tham gia điều hành	148.500	588.500	737.000	20,07%
2	Ông Phạm Xuân Mai (từ 6/5 đến 6/8/2017)	Thành viên, không tham gia điều hành	184.336	7.500	191.836	5,22%
3	Ông Lưu Tiến Cáo (từ 6/5/2017)	Thành viên, có tham gia điều hành	11.138	594.000	605.138	16,46%
4	Ông Phạm Xuân Mai (từ 6/5/2017)	Thành viên không tham gia điều hành	126.375	0	126.375	3,44%
5	Ông Phạm Kim Hải (từ 6/5/2017)	Thành viên không tham gia điều hành	135.300	0	135.300	3,68%
6	Bà Trần Thị Thanh Thúy (từ 14/12/2017)	Thành viên không tham gia điều hành	148.500	108.672	257.172	6,99%
	<b>Cộng</b>		754.149	1.298.672	2.052.821	55,85%

**a) Các tiêu ban thuộc Hội đồng quản trị:**

Hội đồng quản trị chỉ cử thư ký Hội đồng quản trị, khi nào có công việc cần thì huy động một số cán bộ, nhân viên trong bộ máy quản lý của Công ty để làm việc cho Hội đồng quản trị theo sự hướng dẫn của các thành viên Hội đồng quản trị.

**b) Hoạt động của Hội đồng quản trị:**

Hội đồng quản trị Công ty đã thực hiện đúng chức năng, quyền hạn và nhiệm vụ được quy định tại Điều lệ Công ty và Luật doanh nghiệp, trong đó có việc đề ra các chủ trương, biện pháp phù hợp với từng thời kỳ phát triển của công ty, kịp thời thông qua các Nghị quyết để Công ty giải quyết những khó khăn, hoàn thành các chỉ tiêu kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2017 mà Đại hội đồng cổ đông đã thông qua.

Dưới đây là số lượng các cuộc họp Hội đồng quản trị, nội dung và kết quả của các cuộc họp trong năm 2017, ngoài ra còn một số cuộc họp (lấy ý kiến bằng văn bản về việc vay vốn của Ngân hàng và một số vấn đề khác):

Stt No.	Số Nghị quyết/ Quyết định <i>Resolution/Decision No.</i>	Ngày Date	Nội dung Content
1	12/BB-HĐQT	22/4/2017	<p>Kỳ họp thứ 20- Nhiệm kỳ III (2012-2017) quyết định những vấn đề sau:</p> <p>1- Thông qua chương trình, nội dung tài liệu Đại hội đồng cổ đông 2017, tổ chức vào ngày 28/4/2017 tại Hội trường nhà hàng Thịnh Phước 134 Nguyễn Thị Tú, Phường Bình Hưng Hòa, Quận Bình Tân, Tp.Hồ Chí Minh</p> <p>2- Thống nhất các nội dung chính của Điều lệ, giao cho ông Phạm Xuân Mai – CT HĐQT, ông Lưu Tiến Cảo – Phó CT HĐQT và ông Phạm Kim Hải TV HĐQT chỉnh sửa lại để trình và thông qua ĐHĐCĐ.</p> <p>3- Thống nhất thông qua Báo cáo kiểm điểm thực hiện Nghị quyết ĐHĐCĐ 2016, Báo cáo kết quả SXKD 2016 và Kế hoạch 2017.</p> <p>4- Thông qua Báo cáo tài chính 2016 (đã kiểm toán), Bản dự kiến phân phối lợi nhuận 2016, trong đó đề nghị ĐHĐCĐ thông qua mức chi cổ tức 2016 là 13%.</p> <p>5- Đề cử các Ông Lưu Tiến Cảo; Ông Phạm Kim Hải; Ông Phạm Xuân Mai (CT HĐQT NKIII); Ông Phạm Xuân Mai (TV HĐQT NK III); Ông Vũ Văn Minh để ĐHĐCĐ 2017 bầu làm thành viên HĐQT. Đề cử Bà Nguyễn thị Hồng Cúc; Nguyễn Thị Hà; Bà Trương Thị Thanh Thủy; Bà Hồ Thị Quế để ĐHĐCĐ 2017 bầu làm thành viên BKS.</p> <p>6- Thông qua dự thảo quy chế bầu cử HĐQT, BKS để trình ĐHĐCĐ.</p> <p>7- Thông qua nội dung Báo cáo của Ban Kiểm soát và đề nghị Ban Kiểm soát chọn Công ty kiểm toán báo cáo tài chính 2017 để ĐHĐCĐ 2017 thông qua.</p> <p>8- Yêu cầu TGD Lê Hồng Đức chuẩn bị báo cáo trước cuộc họp HĐQT vào ngày 6/5/2017 để phân tích tình hình kinh doanh lỗ, KH phát triển và những biện pháp chủ chương để đảm bảo lợi nhuận trong thời gian còn lại 2017.</p> <p>9. Thống nhất triển khai gấp xây dựng Nhà SX cao tầng, Nhà kho tại Đông Thạnh – Hóc Môn và Nhà VP 138 Nguyễn Văn Trỗi để cho thuê, tăng nguồn thu cho MERUFA.</p>
2	17/BB-HĐQT	06/5/2017	<p>Kỳ họp thứ 1- Nhiệm kỳ IV (2017-2022) quyết định những vấn đề sau:</p> <p>1. Thông qua đề cử Thư ký HĐQT mới là Ks. Phan Thanh Nở.</p> <p>2. Thông qua bầu Chủ tịch HĐQT nhiệm kỳ IV là Ks. Vũ Văn Minh.</p> <p>3. Chuẩn y danh sách đề cử Ban điều hành mới của Công ty: Tổng giám đốc Ks.Lê Hồng Đức; Phó TGD: Cn.Lưu Tiến Cảo và Ks.Hoàng Hữu Phước; Kế toán trưởng: Cn. Đinh Thị Hồng Sâm.</p> <p>4.HĐQT giao nhiệm vụ cho Ks. Lê Hồng Đức – TGD trực tiếp xây dựng kế hoạch bán hàng để đẩy mạnh công tác bán hàng, kế hoạch giảm chi phí trong toàn Công ty; HĐQT giao nhiệm vụ cho Ks. Hoàng Hữu Phước – Phó TGD trực tiếp xây dựng kế hoạch giảm chi phí trong khâu sản xuất để hạ giá thành sản phẩm. Giao cho Cn. Đinh thị Hồng Sâm và Cn. Lưu Tiến Cảo làm báo cáo tình hình quản lý tài chính, tài sản và kết quả kinh doanh (lãi, lỗ) hàng tháng – có phân tích nguyên nhân.</p> <p>5.HĐQT đề nghị Ban điều hành công ty cũng cố chế độ báo cáo hàng tháng, gửi cho HĐQT vào ngày 05 hàng tháng.</p> <p>6.HĐQT chấp nhận đơn của Ths. Phạm Xuân Mai về việc xin miễn</p>

			<p>nhiệm Trưởng Ban RDI và Thành viên HĐQT (đơn miễn nhiệm đính kèm). HĐQT giao cho Tổng Giám đốc trực tiếp chỉ đạo thực hiện các phần việc cần thiết hàng ngày mà Ths.Ks. Phạm Xuân Mai đã lưu ý trong đơn miễn nhiệm ngày 06/05/2017, để đảm bảo việc SXKD của công ty không bị ngưng trệ.</p> <p>7.HĐQT giao cho Tổng Giám Đốc xem xét phần kiến nghị của Ths Ks. Phạm Xuân Mai trong đơn miễn nhiệm về các phát minh sáng chế của bản thân Ths. Mai để đề xuất cho HĐQT giải quyết chế độ, chính sách cho Ths.Ks Phạm Xuân Mai, phù hợp với qui định pháp luật.</p> <p>8.Chủ tịch HĐQT chủ trì trực tiếp bàn bạc với TGD về việc xây dựng khu nhà sản xuất và báo cáo lại để HĐQT có ý kiến thống nhất về việc xây dựng.</p> <p>9.HĐQT và Ban kiểm soát dự thảo quy chế làm việc để thông qua trong kỳ họp HĐQT kỳ II nhiệm kỳ IV.</p>
3	47/BB-HĐQT	15/7/2017	<p>Kỳ họp thứ 2- Nhiệm kỳ IV (2017-2022) quyết định những vấn đề sau:</p> <p>1- Thông qua các báo cáo từ (1) đến (11) trong nội dung cuộc họp HĐQT lần thứ 2 nhiệm kỳ IV (2017-2022) theo biên bản số 46/BB-HĐQT ngày 15/07/2017.</p> <p>2. HĐQT yêu cầu TGD Lê Hồng Đức lên bản kế hoạch, phương án rõ ràng triển khai chiến lược Marketing và kế hoạch bán hàng. Lên kế hoạch sản xuất mặt hàng condom chất lượng cao theo như cầu khách hàng</p> <p>3. HĐQT yêu cầu P.TGD Hoàng Hữu Phước – phụ trách sản xuất, tiếp tục thực hiện các công việc cụ thể nêu trong bản kế hoạch số 364/KH-CT ngày 09/07/2017.</p> <p>4. HĐQT yêu cầu công ty đơn đốc triển khai dự án 138 Nguyễn Văn Trỗi đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua.</p> <p>5. HĐQT giao cho Cn. Lưu Tiến Cảo chỉ đạo bổ sung hoàn tất các thủ tục cần thiết theo yêu cầu của Công ty VSD để niêm yết cổ phiếu lên sàn chứng khoán.</p> <p>6. HĐQT yêu cầu công ty đơn đốc việc bàn giao về mặt xây dựng của Ks. Trần Gia Toàn để các công việc tiếp theo không bị ngưng trệ. HĐQT giao cho Cn. Hồ Thị Quế – Trưởng phòng TC-HC tiếp nhận bàn giao các công việc của Ks. Trần Gia Toàn.</p> <p>7. HĐQT giao cho Ban điều hành lên kế hoạch bán cổ phiếu quỹ của công ty (ưu tiên bán cho Ban điều hành và cán bộ chủ chốt), sau đó trình HĐQT để phê duyệt.</p> <p>8. HĐQT yêu cầu Tổng Giám đốc lên kế hoạch và đề ra chỉ tiêu cụ thể để đảm bảo lợi nhuận năm 2017 là 500 triệu đồng theo như cam kết của Tổng Giám Đốc.</p> <p>9. HĐQT giao cho Ban điều hành công ty xây dựng quy chế trả lương/thù lao cho Ban kiểm soát, Thư ký công ty theo đúng quy định để trình HĐQT xem xét và trình ĐHCĐ thông qua.</p> <p>10.HĐQT yêu cầu Ban điều hành công ty tiếp tục duy trì chế độ báo cáo hàng tháng, gửi cho HĐQT vào ngày 05 hàng tháng.</p>

4	54/BB-HĐQT	14/10/2017	<p>Kỳ họp thứ 3- Nhiệm kỳ IV (2017-2022) quyết định những vấn đề sau:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. HĐQT đánh giá tình hình sản xuất kinh doanh của công ty trong 9 tháng đầu năm và khả năng cả năm không đạt yêu cầu của ĐHĐCĐ (dự kiến lỗ năm 2017 khoảng 1,8 tỷ đồng).</li> <li>2. HĐQT yêu cầu TGD báo cáo lại kế hoạch sản xuất kinh doanh 02 tháng cuối năm để thực hiện 100% kế hoạch doanh số và phương án tổ chức lại Phòng kinh doanh.</li> <li>3. HĐQT yêu cầu TGD công ty phải thể hiện chức năng, nhiệm vụ, quyền hạn đã được giao. Phải hoàn thành kế hoạch sản xuất kinh doanh của công ty. Cuối tháng 11, HĐQT sẽ tiếp tục đánh giá mức độ hài lòng, yêu cầu cải thiện trong vòng 02 tháng.</li> <li>4. HĐQT yêu cầu TGD báo cáo lại kế hoạch sản xuất kinh doanh 02 tháng cuối năm để thực hiện 100% kế hoạch doanh số và phương án tổ chức lại Phòng Kinh doanh.</li> <li>5. HĐQT bãi nhiệm đại diện quản lý vốn MERUFA tại Công ty Cổ phần Mỹ Bích của Thạc sĩ Phạm Xuân Mai (nguyên Chủ tịch HĐQT công ty CP MERUFA). HĐQT giao quyền đại diện quản lý vốn của MERUFA tại công ty Cổ phần Mỹ Bích cho Kỹ sư Phạm Xuân Mai – Thành viên HĐQT để giải quyết các công việc còn tồn đọng tại Công ty Cổ phần Mỹ Bích.</li> <li>6. Yêu cầu Công ty hoàn tất việc niêm yết chứng khoán để cổ phiếu của MERUFA được giao dịch trên sàn Upcom chậm nhất tháng 11/2017. HĐQT quyết định giá cổ phiếu ban đầu đăng ký giao dịch trên sàn chứng khoán UpCom.</li> <li>7. HĐQT thống nhất tách Px Cao su khô thành bộ phận hoạt động độc lập. Giao cho Cn. Lưu Tiến Cáo, Thành viên HĐQT chỉ đạo xây dựng phương án và quy chế hoạt động. Giao Ks. Phan Thanh Nở và Cn. Nguyễn Kinh Thành chuẩn bị phương án hoạt động sản xuất kinh doanh của Px. Cao su khô để đầu năm 2018 đi vào hoạt động chính thức.</li> <li>8. Những nội dung chưa hoàn thành hoặc chưa thực hiện trong nghị quyết của ĐHĐCĐ và HĐQT (các kỳ họp trước) thì phải hoàn thành và báo cáo trong kỳ họp HĐQT kế tiếp.</li> </ol>
5	59/BB-HĐQT	14/12/2017	<p>Kỳ họp thứ 4- Nhiệm kỳ IV (2017-2022) quyết định những vấn đề sau:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1 Điều 1: Bổ sung Ks. Trần Thị Thanh Thúy, Cổ đông Công ty Cổ phần MERUFA, đang nắm giữ 148.500 cổ phần làm Thành viên HĐQT Công ty Cổ phần MERUFA nhiệm kỳ 2017–2022 kể từ ngày 14/12/2017.</li> <li>Điều 2: Miễn nhiệm chức vụ Tổng Giám Đốc Công ty Cổ phần MERUFA, đối với Ks. LÊ HỒNG ĐỨC kể từ ngày 31/12/2017.</li> <li>Điều 3: Bổ nhiệm chức vụ Tổng Giám Đốc Công ty Cổ phần MERUFA, đối với Cn. LƯU TIẾN CÁO kể từ ngày 01/01/2018.</li> <li>Điều 4: Việc phân công nhiệm vụ cho thành viên HĐQT, nội dung bàn giao giữa TGD cũ và TGD mới được thực hiện theo các quyết định kèm theo.</li> <li>Điều 5: Thông qua các báo cáo được thảo luận trong cuộc họp.</li> <li>Điều 6: Những nội dung chưa hoàn thành hoặc chưa thực hiện trong Nghị quyết ĐHĐCĐ và HĐQT (các kỳ họp trước) thì phải hoàn thành và báo cáo trong kỳ họp HĐQT kế tiếp.</li> </ol>

a) Hoạt động của thành viên Hội đồng quản trị không tham gia điều hành:

Các thành viên HĐQT không tham gia điều hành hoạt động theo đúng chức năng và nhiệm vụ được qui định

tại điều lệ Công ty và theo sự phân công của Chủ tịch Hội đồng quản trị, đã góp ý kiến kịp thời vào các văn bản, có những ý kiến đề xuất về quản trị Công ty, định hướng phát triển.

b) Hoạt động của các tiểu ban trong Hội đồng quản trị: Xem phần a trên đây.

c) Danh sách các thành viên Hội đồng quản trị có chứng chỉ đào tạo về quản trị công ty. Danh sách các thành viên Hội đồng quản trị tham gia các chương trình về quản trị công ty trong năm.

Có 3/5 thành viên HĐQT công ty có chứng chỉ đào tạo về quản trị công ty. Có 1/5 thành viên HĐQT công ty tham gia chương trình về Quản trị công ty trong năm 2017, 2018 do UBCKNN tổ chức ngày 21/11/2017 và ngày 17/01/2018 tại Tp.Hồ Chí Minh.

## 2. Ban Kiểm soát / Board of Supervisors

### 1. Thông tin về thành viên Ban Kiểm soát (BKS)/ Information about members of Supervisory Board:

Stt No.	Thành viên BKS Members of Supervisory Board	Chức vụ Position	Ngày bắt đầu/không còn là thành viên BKS Day becoming/no longer member of the Supervisory Board	Số buổi họp BKS tham dự Number of attendance	Tỷ lệ tham dự họp Percentage	Lý do không tham dự họp Reasons for absence
<b><u>Nhiệm kỳ III (2012-2017)</u></b>						
1	Bà Hồ Thị Quế	Trưởng ban	28/4/2012 – 28/4/2017	1/1	100%	
2	Ông Phạm Hồ Bắc	Thành viên	28/4/2012– 28/4/2017	1/1	100%	
3	Bà Trương Thị Thanh Thủy	Thành viên	22/4/2016– 28/4/2017	1/1	100%	
<b><u>Nhiệm kỳ IV (2017-2022)</u></b>						
1	Bà Trương Thị Thanh Thủy	Trưởng ban	28/4/2017	4/4	100%	
2	Bà Hồ Thị Quế	Thành viên	28/4/2017	4/4	100%	
3	Bà Nguyễn Thị Hồng Cúc	Thành viên	28/4/2017	4/4	100%	

### 2. Hoạt động giám sát của BKS đối với HĐQT, Ban Giám đốc điều hành và cổ đông/ Surveillance activities of the Supervisory Board toward the Board of Management, Board of Directors and shareholders:

Trong năm qua, Ban Kiểm soát đã chủ động trên cơ sở các quy định của pháp luật, điều lệ Công ty, các nghị quyết của Hội đồng Quản trị, Đại hội cổ đông, thực hiện nhiệm vụ thay mặt cổ đông kiểm tra, giám sát mọi hoạt động kinh doanh, quản trị và điều hành của Công ty, chủ yếu thực hiện các nội dung công việc sau:

- Lập kế hoạch kiểm tra, giám sát.

- Kiểm tra, giám sát tình hình thực hiện kế hoạch sản xuất kinh doanh; giám sát việc thực hiện Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông, giám sát việc tuân thủ Điều lệ, các quy chế quản lý nội bộ của Công ty, Pháp luật Nhà nước.

- Thẩm định báo cáo kết quả sản xuất kinh doanh.

Cụ thể: Ban kiểm soát đã họp 5 phiên trong năm 2017, nội dung từng phiên như sau:

2.1- Phiên họp lần 1 năm 2017 (ngày 21/04/2017): (a) Thống nhất báo cáo báo cáo hoạt động của Ban kiểm soát năm 2016 và chương trình hoạt động của Ban kiểm soát năm 2017; (b) Thẩm định báo cáo tài chính 2016 và việc giám sát đối với HĐQT và Ban TGD; (c) Báo cáo Về tình hình thực hiện kế hoạch sản xuất kinh doanh 2016 và tình hình thực hiện quý I/2017; (d) Đề xuất lựa chọn Công ty kiểm toán cho MERUFA năm 2017.

2.2- Phiên họp lần 2 (06/05/2017): (a) Bầu Trưởng ban Kiểm soát; (b) Phân công nhiệm vụ cho các thành viên trong Ban Kiểm soát; (c) Dự thảo quy chế hoạt động của Ban kiểm soát.

2.3- Phiên họp lần 3 (08/06/2017): (a) Giám sát tình hình thực hiện Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông, Nghị

quyết HĐQT và hoạt động của Ban điều hành; (b) Giám sát tình hình SXKD 5 tháng đầu 2017.

2.4- Phiên họp lần 4 (11/10/2017): (a) Giám sát tình hình thực hiện Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông, Nghị quyết HĐQT và hoạt động của Ban điều hành; (b) Đánh giá tình hình SXKD 9 tháng đầu 2017 và nhận xét kiến nghị; (c) Giám sát tình hình lưu ký và niêm yết cổ phiếu; (d) Kế hoạch giám sát quý IV/2017.

2.5- Phiên họp lần 5 (12/12/2017): (a) Xem xét tính phù hợp của các Nghị Quyết, Quyết định của HĐQT, Ban TGD trong công tác quản lý, điều hành; (b) Kiểm soát trình tự thủ tục ban hành các văn bản, các quy định của công ty; (c) Giám sát tình hình tài chính, lưu ý việc thu hồi nợ; (d) Đề ra Kế hoạch hoạt động của Ban kiểm soát năm 2018.

3. Sự phối hợp hoạt động giữa BKS đối với hoạt động của HĐQT, Ban Tổng Giám đốc điều hành và các cán bộ quản lý khác/ *The coordination among the Supervisory Board with the Board of Management, Board of Directors and different managers:*

Tham gia các buổi họp của HĐQT và Ban Tổng Giám đốc, có đóng góp ý kiến (được ghi trong biên bản họp). Phối hợp với các cán bộ quản lý khác để thực hiện tốt nhiệm vụ của Ban kiểm soát.

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

a) Lương, thưởng, thù lao, các khoản lợi ích:

TT	Họ và Tên	Chức vụ	Năm 2017			
			Lương	Phụ cấp	Thưởng	Cộng
<b>HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ</b>						
1	Phạm Xuân Mai (1)	CT/TV HĐQT	0	24.500.000	0	24.500.000
2	Vũ Văn Minh (2)	TV/Chủ tịch	0	42.000.000	0	42.000.000
3	Lưu Tiến Cảo	P.CT/Tviên	0	42.000.000	0	42.000.000
4	Phạm Xuân Mai	Thành viên	0	42.000.000	0	42.000.000
5	Phạm Kim Hải	Thành viên	0	42.000.000	0	42.000.000
<b>BAN KIỂM SOÁT</b>						
1	Trương Thị Thanh Thủy (3)	TV/Tr.ban	0	26.400.000	0	26.400.000
2	Phạm Hồ Bắc (4)	Thành viên	0	7.200.000	0	7.200.000
3	Hồ Thị Quế	T.ban/T.viên	0	24.000.000	0	24.000.000
4	Nguyễn thị Hồng Cúc (5)	Thành viên	0	14.400.000	0	14.400.000
<b>BAN TỔNG GIÁM ĐỐC</b>						
1	Phạm Xuân Mai (6)	Trưởng ban ĐT	179.833.964	0	55.471.000	235.304.964
2	Lê Hồng Đức	Tổng Giám đốc	435.413.763	0	38.772.000	474.185.763
3	Lưu Tiến Cảo	Phó TGD	319.198.921	0	46.122.000	365.320.921
4	Hoàng Hữu Phước	Phó TGD	276.137.005	0	38.283.000	314.420.005
5	Đinh Thị Hồng Sâm (7)	Kế toán trưởng	297.897.053	0	40.472.000	338.369.053

**Ghi chú:** (1) Ông Mai là CT HĐQT đến 6/5/17, sau đó là Thành viên HĐQT, đến 6/8/2017 thì không còn là Thành viên HĐQT nữa. (2) Ông Minh là thành viên đến 5/5/2017, là Chủ tịch HĐQT từ 6/5/2017; (3) Bà Thủy là Thành viên BKS đến 28/4/2017, từ tháng 5/2017 là Trưởng ban; (4) Ông Bắc không còn là thành viên BKS từ 28/4/17; (5) Bà Cúc là Thành viên BKS từ 28/4/2017; (6) Ông Mai là Trưởng ban Nghiên cứu Phát triển và Đầu tư đến 6/5/2017 (lương bằng với TGD), tiền thưởng 2017 của Trưởng ban và các cá nhân khác là tiền thưởng của 2016 nhưng chia trong năm 2017; (7) Trong phần tiền lương của bà Sâm có 12.128.200 đồng là thu nhập từ Công ty Mỹ bích – do làm quyết toán cho Công ty Mỹ bích (là Công ty liên kết của MERUFA).

a) **Giao dịch cổ phiếu của cổ đông nội bộ:**

Trong năm có Ông Phạm Kim Hải TV HĐQT mua thêm 16.500 cổ phiếu; Ông Phạm Xuân Mai – Chủ

tịch/Trưởng ban mua thêm 1.455 cổ phiếu; Ông Phạm Xuân Nam (con ông Mai) mua thêm 10.812 cổ phiếu; Bà Trương Thị Thanh Thủy mua thêm 3.119 cổ phiếu; Bà Đặng Thị Mai (vợ ông Cảo) bán 3.119 cổ phiếu; Bà Nguyễn Trần Thanh Mai (vợ ông Minh) nhận chuyển nhượng nội bộ 220.000 cổ phiếu và ông Lê Hồng Đức – Tổng giám đốc Công ty bán 4.900 cổ phiếu.

**b) Hợp đồng hoặc giao dịch với cổ đông nội bộ:**

Hợp đồng giao dịch với Công ty Cổ phần Mỹ bích (xem trong báo cáo kiểm toán).

**c) Việc thực hiện các quy định về quản trị công ty:**

Để thực hiện chiến lược, mục tiêu cũng như kế hoạch sản xuất kinh doanh, đảm bảo đúng pháp luật, chính sách quy định của Nhà nước, Công ty thực hiện một số giải pháp để tăng cường hiệu lực quản lý và hiệu quả trong hoạt động quản trị:

**► Giải pháp về Bán hàng và marketing:**

- Xây dựng chiến lược tiếp thị, giữ vững thị trường trong nước (ở từng vùng, miền) và có định hướng mở rộng thị trường ra nước ngoài, xây dựng thương hiệu MERUFA thông qua chất lượng sản phẩm, phong cách, thái độ phục vụ.

- Xây dựng chính sách bán hàng cho phù hợp cho từng đối tượng, từng loại mặt hàng, theo từng giai đoạn... hoạt động marketing của Công ty chú trọng vào việc xây dựng mối quan hệ thân thiết với khách hàng truyền thống, tạo ấn tượng tốt đối với các khách hàng mới, trên cơ sở cung cấp sản phẩm chất lượng ngày càng cao và sự phục vụ hậu mãi tận tình chu đáo.

- Tiếp tục xây dựng, củng cố hệ thống đại lý bán hàng ở các vùng, địa bàn trọng điểm để mở rộng thị phần bán hàng tự do, bên cạnh đó cần lựa chọn và tham gia đấu thầu ở một số bệnh viện, cơ sở y tế - kế hoạch hoá gia đình, công ty quan trọng.

**► Giải pháp về tổ chức quản lý sản xuất:**

- Hoàn chỉnh cơ cấu tổ chức và nhân sự, xây dựng cơ chế lương thưởng, đào tạo mới nhằm động viên khuyến khích nhân viên làm việc hiệu quả và chuyên nghiệp, nâng cao hiệu quả kinh doanh.

- Không ngừng đầu tư, nghiên cứu, nâng cao, cải tiến chất lượng sản phẩm để đáp ứng nhu cầu của khách hàng, sử dụng hợp lý, tiết kiệm nguyên vật liệu, năng lượng... bảo vệ môi trường.

- Xây dựng mục tiêu của Công ty, của từng đơn vị và biện pháp kiểm soát tình hình thực hiện mục tiêu theo tiến độ tháng, quý. Đảm bảo đầy đủ các nguồn lực cần thiết để các bộ phận thực hiện mục tiêu, kế hoạch đề ra.

**► Giải pháp về tài chính:**

- Xây dựng và kiểm soát tốt kế hoạch tài chính từng tuần, tháng, quý, năm. Quản lý chặt chẽ chi phí đầu tư, chi phí sản xuất, chi phí quản lý...*tính giá thành cho từng sản phẩm, từng công đoạn sản xuất để tìm biện pháp giảm chi phí.*

- Duy trì cơ cấu vốn hợp lý, đa dạng hóa kênh huy động vốn, củng cố và phát triển quan hệ bền vững với các ngân hàng truyền thống, chú ý đến các ngân hàng mới.

- Áp dụng các phần mềm quản lý, ứng dụng công nghệ thông tin, các giải pháp quản trị doanh nghiệp để nắm bắt thông tin, số liệu, kịp thời xử lý và công bố thông tin chính xác.



## VI - BÁO CÁO TÀI CHÍNH

*Financial statements*

Báo cáo tài chính năm đã được kiểm toán 2017 (được lập và kiểm toán theo quy định của pháp luật về kế toán và kiểm toán) bao gồm:

- (1) Bảng cân đối kế toán;
- (2) Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh;
- (3) Báo cáo lưu chuyển tiền tệ;
- (4) Bản thuyết minh Báo cáo tài chính.

Đơn vị kiểm toán độc lập: Công ty TNHH Hãng Kiểm toán AASC, thành viên của HLB Quốc tế, trụ sở chính ở Số 01 Lê Phụng Hiểu, Quận Hoàn Kiếm, Hà nội. Tel: (84.24) 3824.1990, Fax: (84.24)3825.3973; Web: [aasc.com.vn](http://aasc.com.vn); Email: [aasc@aasc.com.vn](mailto:aasc@aasc.com.vn).

Chi nhánh tại Tp.Hồ Chí Minh: Lầu 3, Tòa nhà Galaxy, số 9 Nguyễn Khoái, Phường 1, Quận 4, Tp.Hồ Chí Minh, Tel (84.28) 3945.0505/0606; Fax (84.28) 3945.1106; Email: [aaschcm@aasc.com.vn](mailto:aaschcm@aasc.com.vn)

Báo cáo tài chính năm 2017 của Công ty (kèm theo báo cáo này) đã được công bố trang website: [www.merufa.com.vn](http://www.merufa.com.vn); ở trang Công bố thông tin của công ty đại chúng IDS trên website Ủy ban chứng khoán Nhà nước (trong đó có ý kiến của kiểm toán): [www.ssc.gov.vn](http://www.ssc.gov.vn) và trang Thông tin công bố CIMS trên website Sở giao dịch chứng khoán Hà nội: [www.hnx.vn](http://www.hnx.vn)

Ngày 30 tháng 03 năm 2018

XÁC NHẬN CỦA ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT CỦA CÔNG TY  
CONFIRMATION BY THE COMPANY'S LEGAL REPRESENTATIVE

**Nơi gửi:**

- UBCK Nhà nước, Sở GDCK Hà nội (Văn bản.)
- Trang Công bố thông tin IDS, CIMS
- Trang Web của MERUFA.
- HĐQT, Ban Kiểm soát.
- Các Cổ đông.
- Lưu Công ty.



Ks. VŨ VĂN MINH