



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

# BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2014

[www.dic-intraco.vn](http://www.dic-intraco.vn)



# MỤC LỤC

<b>THÔNGIỆP CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ</b> .....	4
<b>I. THÔNG TIN CHUNG</b> .....	5
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. Quá trình tăng vốn điều lệ .....	12
7. Những sự kiện nổi bật năm 2013 .....	12
8. Mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý .....	13
9. Định hướng phát triển .....	14
10. Các rủi ro .....	16
<b>II. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM</b> .....	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 .....	20
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
<b>III. BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC</b> .....	26
1. Đánh giá kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh 2013 .....	26
2. Tình hình tài chính .....	30
3. Cải tiến về cơ cấu tổ chức, chính sách, quản lý .....	30
4. Kế hoạch phát triển .....	31
<b>IV. BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY</b> .....	33
1. Đánh giá của Hội đồng Quản trị về các mặt hoạt động của Công ty.....	33
2. Đánh giá của Hội đồng Quản trị về hoạt động của Ban Tổng Giám đốc .....	33

---

3. Các kế hoạch, định hướng của Hội đồng Quản trị .....	34
<b>V. QUẢN TRỊ CÔNG TY</b> .....	35
1. Hội đồng Quản trị .....	35
2. Ban kiểm soát .....	37
3. Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của Hội đồng Quản trị, Ban Tổng Giám đốc và Ban Kiểm soát .....	40
<b>VI. BÁO CÁO TÀI CHÍNH</b> (Đăng tải chi tiết tại website: <a href="http://www.dic-intraco.vn">www.dic-intraco.vn</a> ) .....	42

## THÔNG điệp CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Kính thưa Quý vị Cổ đông, các Nhà đầu tư, Đối tác, Quý khách hàng cùng toàn thể Cán bộ công nhân viên Công ty Cổ phần Đầu tư và Thương mại DIC – INTRACO.

Khép lại năm tài chính 2014 với việc nền kinh tế Việt Nam ổn định và duy trì mở mức vững chắc, tăng trưởng kinh tế phục hồi rõ nét và đồng đều ở các lĩnh vực chủ chốt, thị trường tài chính chuyển biến tích cực và cân đối ngân sách cũng được cải thiện. Bên cạnh những kết quả đạt được, trong quá trình phục hồi của nền kinh tế, hoạt động sản xuất của doanh nghiệp vẫn còn nhiều khó khăn khi sức mua chưa ổn định, tổng cầu vẫn còn yếu...

Năm 2014 là một năm hành động của công ty DIC-Intraco khi Hội đồng quản trị mạnh dạn tái cơ cấu các khoản đầu tư dài hạn chưa hiệu quả của mình như việc chuyển phần vốn góp của DIC-Intraco tại Công ty Cổ phần Xi măng Hữu Nghị 2 để mua và sở hữu "Nhà máy sản xuất Clinker lò quay công suất 1.200 tấn/ngày đang vận hành hoạt động bình thường với giá hợp lý, nhà máy hiện ổn định sản xuất từ tháng 7/2014 đến nay với lợi nhuận khả quan. Bên cạnh đó, Công ty cũng ký kết Hợp tác toàn diện với Công ty Xi măng Hữu Nghị trong thời gian 05 năm để cùng nhau điều hành sản xuất một hệ thống lò quay khác công suất tương tự nhằm giúp cho DIC-Intraco tiết giảm chi phí trong sản xuất, chủ động nguồn cung clinker cho thị trường xuất khẩu với chất lượng và giá cả ổn định. Bên cạnh những ngành hàng thương mại chủ lực, Ban điều hành Công ty cũng triển khai thương mại nội địa và xuất khẩu một số mặt hàng mới như Xi ướt, than cám,... và cũng đã mang lại khoản lợi nhuận nhất định. Tuy nhiên, kết quả kinh doanh của Công ty trong năm vừa qua đạt mức dưới kỳ vọng của Đại hội đồng cổ đông giao phó. Doanh thu thuần hợp nhất của Công ty đạt 2.828 tỷ, lợi nhuận hợp nhất trước thuế đạt 18.3 tỷ lần lượt đạt 95% và 75% chỉ tiêu kế hoạch năm. Doanh thu thuần công ty mẹ 1.867 tỷ, lợi nhuận công ty mẹ 12.7 tỷ đạt 80% và 92% chỉ tiêu kế hoạch năm.

Bước sang năm 2015, kinh tế Việt Nam phần nhiều khá lạc quan, tăng trưởng kinh tế sẽ tiếp tục theo chiều hướng tích cực nhưng cũng bức tranh tổng thể nền kinh tế cũng còn nhiều mảng sáng tối, nhất là khi kinh tế - chính trị thế giới vẫn còn nhiều biến động bất ngờ. Trong năm nay, Hội đồng quản trị Công ty cũng đặt ra kế hoạch kinh doanh thận trọng, tập trung một số thế mạnh vốn có của Công ty, trong đó đẩy mạnh mảng sản xuất clinker, xi măng nhằm chiếm lĩnh thị trường ở cả hai miền Nam Bắc và mở rộng thị phần ở thị trường xuất khẩu.

Thay mặt Hội đồng Quản trị, tôi xin gửi lời cảm ơn chân thành và sâu sắc đến Quý cổ đông, các Nhà đầu tư, các Đối tác và Quý khách hàng đã tin tưởng, ủng hộ Công ty trong suốt thời gian qua. Đặc biệt tôi xin gửi lời biết ơn sâu sắc đến tập thể Cán bộ công nhân viên Công ty đã gắn bó, đoàn kết và đồng hành cùng chúng tôi trên mọi bước đường phát triển của Công ty Công ty Cổ phần đầu tư và thương mại DIC – INTRACO.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

A red circular stamp from the company DIC. The text inside the stamp includes "S.Đ.K.N.Đ: 41030030-7", "CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ VÀ THƯƠNG MẠI DIC", and "QUẬN 3 TP. HỒ CHÍ MINH". A blue ink signature is written across the stamp. Below the stamp, the name "NGUYỄN ĐỨC HẢI" is printed in black capital letters.

CHỦ TỊCH HĐQT  
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 17 ngày 07 tháng 04 năm 2014.
- Vốn điều lệ: **250.818.050.000 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
<b>Công ty con và các đơn vị trực thuộc</b>					
1.	CTCP Đầu tư Thương mại Hưởng Việt	30	45%	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kinh doanh &amp; đầu tư bất động sản (112 Trần Hưng Đạo, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Địa chỉ: 112 Trần Hưng Đạo - Quận 5 – Tp Hồ Chí Minh</li> <li>• Điện thoại : (08) 3848 3721</li> <li>• Fax: (08) 3848 3677</li> </ul>
2.	CTCP Đầu tư & Thương mại DIC Đà Nẵng	10	91%	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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,...</li> <li>• Diện tích: 10,000 m<sup>2</sup></li> <li>• Công suất: 2,500,000 – 3,000,000 sản phẩm / năm</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Địa chỉ: Lô E, đường 10, KCN Hòa Khánh, Quận Liên Chiểu, TP Đà Nẵng</li> <li>• Điện thoại : 0511.373 6896</li> <li>• Fax: 0511.373 6897</li> </ul>
3.	Chi nhánh DIC-INTRACO (Xí nghiệp ngói màu)		100%	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sản xuất ngói màu</li> <li>• Diện tích: 6,000m<sup>2</sup></li> <li>• Công suất: 240,000 m<sup>2</sup> /</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Địa chỉ: Số 952 Nguyễn Xiển, P.Long Bình, Quận 9, Tp.Hồ Chí Minh</li> </ul>

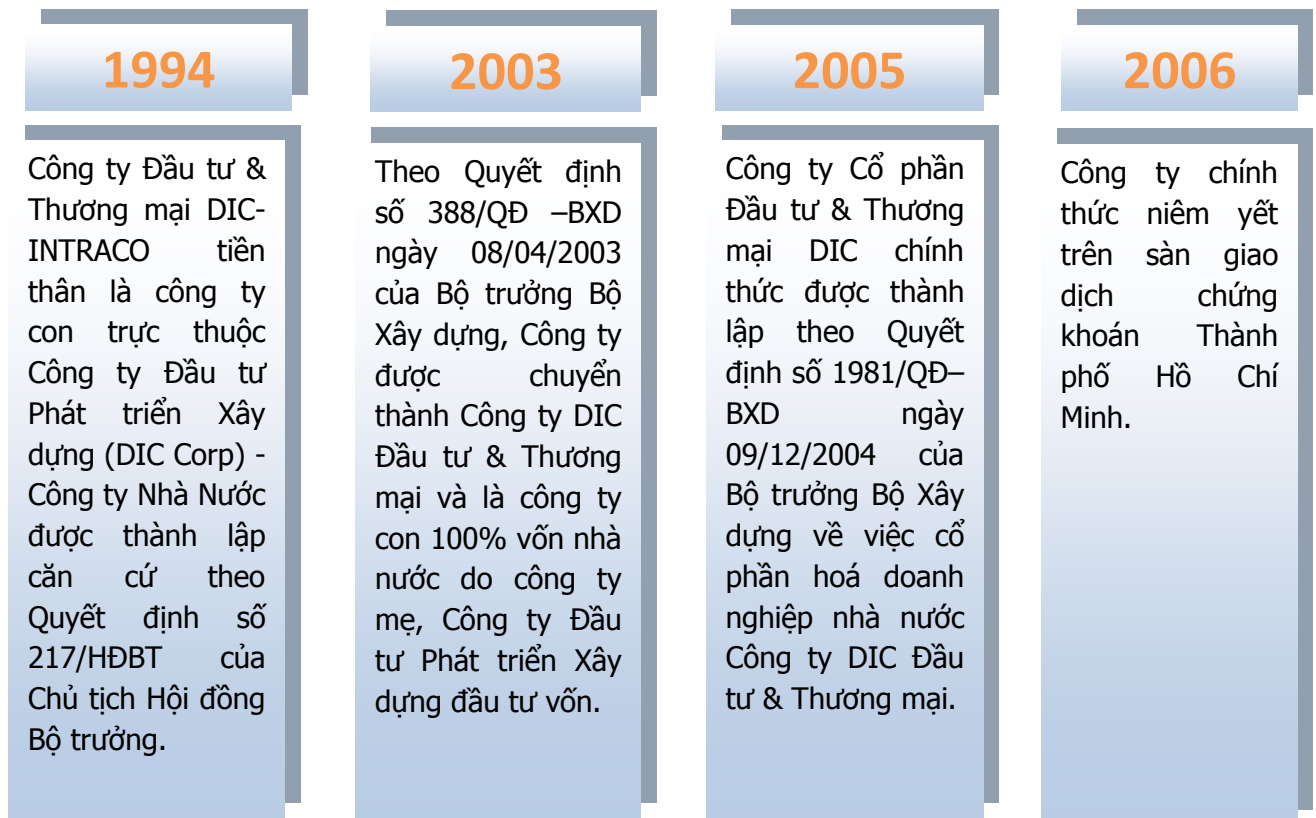
STT	Tên công ty	Vốn điều lệ (tỷ đồng)	% góp vốn của DIC	Lĩnh vực và quy mô	Thông tin liên hệ
	Quận 9)			năm	
4.	Chi nhánh DIC (Xí nghiệp ngói màu Bình Chánh)		100%	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sản xuất ngói màu</li> <li>Diện tích: 10,000 m<sup>2</sup></li> <li>Công suất: 35,000 m<sup>2</sup>/năm</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Địa chỉ: B19/403 đường Xi măng, Ấp 2, Xã Tân Nhựt, Huyện Bình Chánh, TPHCM</li> </ul>
5.	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"> <li>Sản xuất ngói màu</li> <li>Diện tích: 10,000 m<sup>2</sup></li> <li>Công suất: 1,300,000 viên/năm.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Địa chỉ : KCN Phú Hội – Huyện Đức Trọng – Tỉnh Lâm Đồng.</li> <li>Điện thoại: (063) 3679292 – (063) 3679293</li> <li>Fax: (063) 3679294</li> </ul>
6.	Chi nhánh Công ty DIC – INTRACO (Nhà máy xi măng DIC Bình Phước)		100%	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sản xuất xi măng</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>KCN Chơn Thành, tỉnh Bình Phước</li> <li>Địa chỉ: Cụm 2, Lô 8, Khu công nghiệp Chơn Thành, Xã Thành Tâm, Huyện Chơn Thành, Tỉnh Bình Phước</li> </ul>
7.	CTCP Thương Mại Vận tải Minh Phong	20	51%	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kinh doanh vận tải biển</li> <li>Công suất: 16 chuyến / năm (10,800 tấn/chuyến)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Địa chỉ: 135 Pasteur, Phường 6, Quận 3, TP.HCM</li> <li>Điện thoại: 08.3 512 5942</li> <li>Fax: 08. 3512 5946</li> </ul>
8.	CTCP Thiết Bị Công Nghệ DIC Chita	5	60%	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sản xuất máy chuyên dụng để sản xuất thiết bị gạch không nung; buôn bán vật liệu.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Địa chỉ: 13Bis Kỳ Đồng, Phường 09, Quận 3, TP.HCM</li> <li>Điện thoại: 08.3 7326 672</li> <li>Fax: 08. 37326 671</li> </ul>
9.	CTCP DIC Energy	10	65%	<ul style="list-style-type: none"> <li>Đầu tư xây dựng, sản xuất và thương mại viên gỗ nén, tro nén từ gỗ cao su – mùn cưa.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Địa chỉ: 13Bis Kỳ Đồng, Phường 09, Quận 3, TP.HCM</li> <li>Điện thoại: 08.3 9310 504</li> <li>Fax: 08. 39316 579</li> </ul>
<b>Công ty liên doanh, liên kết</b>					
1.	CTCP Xi măng Hữu Nghị 2 (Yến Mao)	200	24%	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sản xuất clinker</li> <li>Diện tích: 25,000m<sup>2</sup></li> <li>Công suất: 1,200,000 tấn clinker/năm</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Địa chỉ: KCN Thụy Vân, TP. Việt Trì, Phú Thọ.</li> <li>Điện thoại: 0210-2220346</li> <li>Fax: 0210-2220347</li> </ul>

Một số hình ảnh về DIC – Intraco:





### 3. Quá trình hình thành và phát triển:



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

- a. 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:



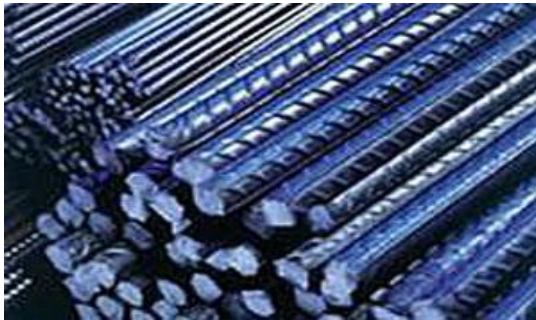
- a. **Ngói màu:** Được sản xuất nhà máy sản xuất ngói màu cao cấp tại Quận 9, huyện Bình Chánh (HCM), Đà Nẵng và Đà Lạt nhằm đáp ứng nhu cầu xây dựng ngày càng cao của thị trường phía Nam như TPHCM, Vũng Tàu, Đà Lạt, Gia Lai – Kontum, Đông Nam Bộ, Tây Nam Bộ. Từ ngày 01/09/2010, dòng ngói mới sử dụng 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.

- b. **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.

- c. **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.



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



Châu Phi, trong đó sản phẩm gỗ tròn cưa xe của DIC – INTRACO hiện chiếm lĩnh thị trường Thành phố Hồ Chí Minh, Đồng Nai, các tỉnh Đông và Tây Nam Bộ.

- e. **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.



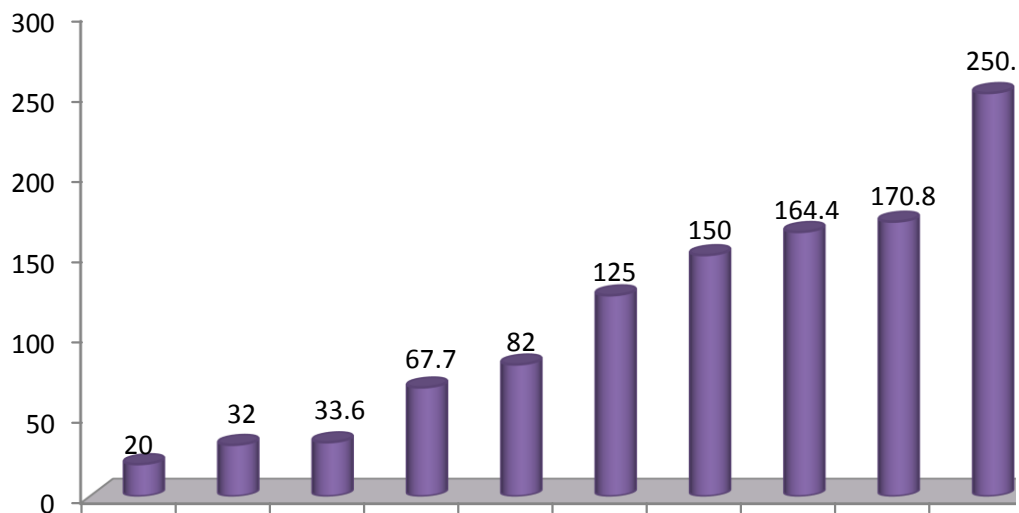
- f. **Cao su:** Cung cấp ba loại cao su chính là **Cao su SVR 3L, Cao Su SVR CV60 và SVR CV50** Đây là loại cao su được ứng dụng rộng rãi trong các ngành kỹ thuật, hay những sản phẩm phục vụ trong đời sống hằng ngày.

Loại cao su này phát triển mạnh trên thị trường trong nước cũng như thế giới.



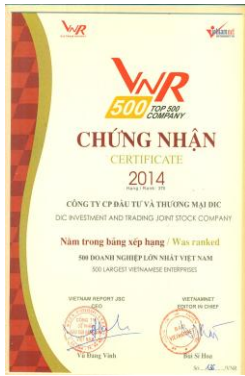
## 6. Quá trình tăng vốn Điều lệ:

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



## 7. Những sự kiện nổi bật năm 2014

- Lần thứ 08 có mặt trong VNR – Top 500 doanh nghiệp lớn nhất Việt Nam (2007, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013 và 2014).
- Tổ chức thành công Đại hội cổ đông thường niên 2013.
- Nhận Cúp vàng chất lượng sản phẩm tại Triển lãm quốc tế Vietbuild do Bộ Xây Dựng trao tặng (2010 – 2014).
- Tham gia ủng hộ hơn 47 triệu đồng “Chung tay góp sức bảo vệ biển đông”.
- Ủng hộ người nghèo tại Xã Xuân Thới Thượng – Hóc Môn 50 triệu đồng.
- Thành lập chi nhánh Công ty DIC-Intraco tại Tỉnh Phú Thọ để quản lý, vận hành sản xuất và liên doanh cùng sản xuất clinker.

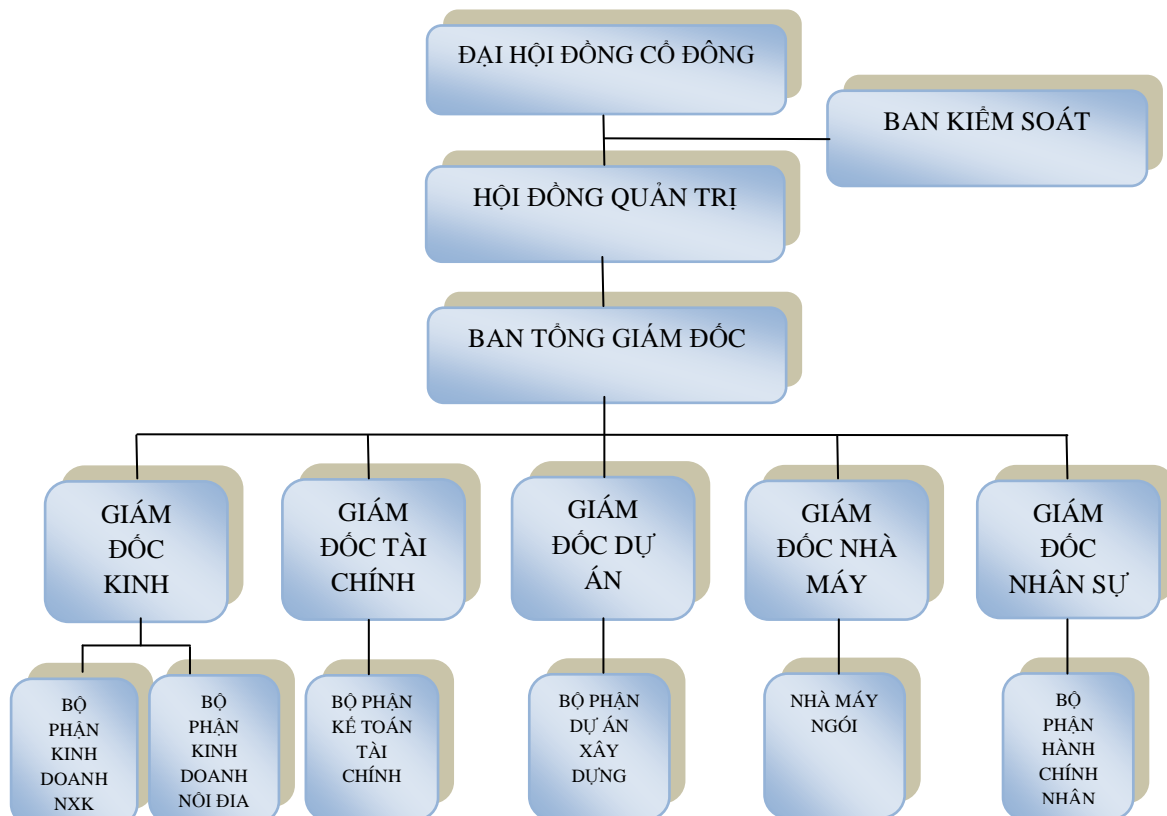


## 8. Mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý

### 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



## 9. Định hướng phát triển

### a. Các mục tiêu chủ yếu của Công ty

#### + Tâm nhìn

TAO 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 chính**

- 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.

## 10. Các loại rủi ro:

**Rủi ro kinh tế:** Kinh tế Việt Nam có nhiều chuyển biến tích cực và đúng hướng trên hầu hết các ngành, lĩnh vực. GDP năm 2014 đạt 5,98%, đạt kế hoạch đề ra. Trong nước kinh tế vĩ mô cơ bản ổn định, lạm phát được kiểm soát, tăng trưởng kinh tế có bước phục hồi nhưng môi trường kinh doanh và năng suất, hiệu quả của nền kinh tế còn thấp; chất lượng, hiệu quả, năng lực sản xuất, năng lực cạnh tranh của Ngành và của một số sản phẩm chủ yếu còn hạn chế; các doanh nghiệp ngành Xây dựng vẫn gặp nhiều khó khăn trong việc tiếp cận các nguồn vốn phục vụ cho sản xuất kinh doanh, đầu tư phát triển. Sức mua chưa ổn định, tổng cầu còn yếu, tăng trưởng tín dụng thấp, xử lý nợ xấu chậm, hiệu quả chưa cao. Hoạt động kinh doanh của các ngành xây dựng và xây dựng cơ bản tuy có sự khởi sắc nhất định, nhưng cũng chưa thực sự cải thiện nhiều. Điều này ít nhiều cũng phần nào tác động đến các mảng sản xuất: xi măng, gạch ngói, gỗ và các công trình xây dựng khác của DIC - INTRACO.

**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, chỉ có mảng sản xuất gỗ được nhập khẩu nguyên liệu từ Myanmar. 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. 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, từ 4% đến 6%/năm.

**Rủi ro luật pháp:** 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 qui 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 sẽ ảnh hưởng đến hoạt động quản trị, kinh doanh của Công ty. Bên cạnh đó, mỗi thị trường xuất khẩu sẽ có những quy định, pháp chế đặc thù mà nếu không tìm hiểu kỹ sẽ ảnh hưởng đến quá trình xuất khẩu, ảnh hưởng đến doanh số cũng như các chi phí phát sinh.

**Rủi ro về lãi suất:** Nguồn vốn kinh doanh của DIC - INTRACO phụ thuộc vào vốn vay lớn. 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.

## PHẦN II: TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM

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

*Đvt: triệu đồng*

STT	Chỉ tiêu	TH 2013	KH 2014	TH 2014	% TH2014/TH2013	% TH/KH 2014
1.	Doanh thu thuần	2,583,045	2,954,000	2,828,439	9.50%	-4.25%
2.	Lợi nhuận trước thuế hợp nhất	19,244	24,700	18,305	-4.88%	-25.89%
3.	Lợi nhuận sau thuế hợp nhất	14,180	-	12,415	-12.45%	-
4.	Cổ tức	6%	6%	-	-	-

Nhìn chung năm 2014, tình hình hoạt động kinh doanh của các Công ty kinh doanh bất động sản và vật liệu xây dựng vẫn còn gặp khá nhiều khó khăn. DIC-INTRACO cũng không ngoại lệ, kết quả kinh doanh của Công ty trên một số chỉ tiêu chưa hoàn thành theo kế hoạch đề ra trong năm 2014. Cụ thể, doanh thu thuần đạt 2.828 tỷ đồng, đạt 95,75% so với kế hoạch, lợi nhuận trước thuế chỉ đạt 18.3 tỷ đồng, đạt 74,11% so với kế hoạch.

Nguyên nhân chủ yếu là do sự suy thoái và khó khăn của nền kinh tế, thị trường kinh doanh bất động sản bị ứ đọng và thị trường xây dựng bị đình trệ, lực cầu của thị trường đối với phân khúc sản phẩm chính của công ty vẫn chưa hồi phục rõ nét gắn liền với sự suy giảm của thị trường bất động sản, giá nguyên vật liệu, điện, nước vẫn tiếp tục gia tăng dẫn đến giá vốn hàng bán và chi phí lãi vay của Công ty cũng tăng theo...điều này đã làm ảnh hưởng trực tiếp rất lớn đến hầu hết các hoạt động kinh doanh của Công ty.

### 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. Thực góp của Công ty tính tới thời điểm hiện nay là 13,4 tỷ đồng.

Công ty Yên Khánh đã hoàn chỉnh hồ sơ thiết kế, lập dự án đầu tư trên diện tích 917m<sup>2</sup> 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 7.973,7m<sup>2</sup> thay vì quy hoạch theo diện tích cũ.

Tiến độ dự án quá chậm và có nhiều thay đổi lớn trong nội dung thỏa thuận giữa hai bên. 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. Công ty đã quyết định dừng dự án và hai bên đang tiến hành thương lượng, đàm phán các điều khoản trong hợp đồng hợp tác.

#### **✚ 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, DIC đã quyết định dừng góp vốn. Sau khi quyết toán chi phí đầu tư vốn góp giữa hai bên, Công ty DIC cắt giảm tối đa chi phí vận hành dự án nhưng vẫn tiếp tục theo dõi dự án nhằm tìm cơ hội chuyển nhượng phần vốn góp vào dự án. 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**

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. Do yếu tố thị trường không thuận lợi để triển khai dự án theo kế hoạch và đối tác không bàn giao thêm phần diện tích đất theo thỏa thuận hợp tác DIC đã quyết định không tiếp tục thực hiện dự án và đang yêu cầu đối tác hoàn trả số tiền đã nhận tạm ứng, lãi vay và phạt hợp đồng. Hiện nay, Công ty đã hoàn tất thủ tục khởi kiện và tòa án Hóc Môn đã mời hòa giải nhưng không thành. Sau nhiều lần hòa giải không thành, ngày 24/07/2014 tại trụ sở Tòa án nhân dân huyện Hóc Môn xét đã xét xử sơ thẩm công khai và tuyên án buộc Công ty TNHH Đại Nguyễn trả cho Công ty DIC-Intraco số tiền 44.4.98.339.730 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 cọc). Hiện tại, Công ty DIC-Intraco đang chờ kết quả xét xử phúc thẩm.

#### **✚ 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 Yên 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 xi măng/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 Yên 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.

Theo Hợp đồng mua bán tài sản số 171/2013/HĐMB/HN-DIC ký ngày 26/12/2013 giữa DIC và CTCP Xi Măng Hữu Nghị, Công ty DIC mua lại tài sản “Nhà máy sản xuất Clinker lò quay công suất 1.200 tấn/ ngày tương đương gần 40.000 tấn/năm cùng với một hệ thống máy móc thiết bị, dây chuyền sản xuất Clinker gắn liền với nhà máy đang trong tình trạng vận hành, hoạt động bình thường” của CTCP Xi măng Hữu Nghị, tổng giá trị hợp đồng mua bán tài sản 165 tỷ đồng, trong đó DIC thanh toán 50 tỷ đồng được chuyển từ phần vốn góp Công ty CP Xi măng Yển Mao vào Công ty CP Xi Măng Hữu Nghị. Nhà máy được đặt tại vị trí có điều kiện thuận lợi về vị trí địa lý gần sông và nguồn tài nguyên. Nguồn nguyên liệu chính phục vụ cho sản xuất là đá vôi và đất sét được khai thác tại địa phương với trữ lượng tốt, dồi dào, các chất phụ gia điều chỉnh như quặng sắt, đất cao silic rất phong phú và sẵn có. Công ty 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 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.

### 3. Tình hình tài chính

#### a. Tình hình tài chính

*Đvt: triệu đồng*

STT	Chỉ tiêu	2013	2014	% tăng/giảm
1.	Tổng giá trị tài sản	781,996	1,220,847	56.12%
2.	Doanh thu thuần	2,583,045	2,828,439	9.50%
3.	Lợi nhuận trước thuế	19,244	18,305	-4.88%
4.	Lợi nhuận sau thuế	14,180	12,415	-12.45%

#### b. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Chỉ tiêu	Đvt	2013	2014
<b>Chỉ tiêu về khả năng thanh toán</b>			
+ Hệ số thanh toán ngắn hạn:	Lần	1.18	1.00
+ Hệ số thanh toán nhanh:	Lần	0.99	0.80
<b>Chỉ tiêu về cơ cấu vốn</b>			
+ Hệ số Nợ/Tổng tài sản	Lần	0.72	0.82
+ Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu	Lần	2.75	4.90

Chỉ tiêu	Đvt	2013	2014
<b>Chỉ tiêu về năng lực hoạt động</b>			
+ Vòng quay hàng tồn kho	Vòng	22.25	18.57
+ Thời gian lưu kho	Ngày	16.18	19.39
+ Vòng quay các khoản phải thu	Vòng	6.69	5.52
+ Kỳ thu tiền bình quân	Ngày	53.81	65.21
+ Vòng quay các khoản phải trả	Vòng	3.16	2.19
+ Kỳ trả tiền bình quân	Ngày	113.86	164.62
+ Vòng quay tổng tài sản	Vòng	3.30	2.32
+ Vòng quay tài sản cố định	Vòng	18.82	14.38
+ Vòng quay vốn lưu động	Vòng	4.50	3.12
<b>Chỉ tiêu về khả năng sinh lời</b>			
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	%	0.55%	0.44%
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu	%	6.96%	6.08%
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	%	1.81%	1.02%
+ Hệ số Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần	%	0.53%	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**

Là cử nhân 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 gần 10 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 khi thành lập, 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 Phó Tổng Giám đốc Công ty kiêm Giám đốc DIC Đà Nẵng cũng như quản lí điều hành.

### **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 Hà Nội, 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 - 2013, 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. Hiện tại, Bà Nga được bổ nhiệm làm 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 31/12/2014 là 179 người, được phân loại theo trình độ như sau:

Stt	Tiêu chí	Số lượng	Tỉ trọng
1	Đại học và trên đại học	53	32,84%
2	Cao đẳng, trung cấp	18	14,93%
3	Công nhân kỹ thuật bậc 4/7 trở lên	62	29,35%
4	Trình độ khác	46	22,89%
<b>Tổng Cộng</b>		<b>179</b>	<b>100,00%</b>

Chỉ tiêu	Đơn vị	Năm 2013	Năm 2014
Thu nhập bình quân	Đồng/người/tháng	5,700,000	6,100,000

- Công ty luôn duy trì một môi trường làm việc năng động và thân thiện đối với đội ngũ cán bộ công nhân viên. Ngoài việc tạo điều kiện tối đa để mỗi cá nhân phát huy kinh nghiệm, năng lực của mình, Công ty luôn 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 là các hoạt động hàng năm được Công ty chú trọng. Ngoài ra, 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 cho các con em CBCNV và 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.	<b>Số cổ phần đầu năm</b>	<b>17,081,805</b>
	– Cổ phần phổ thông	17,081,805
	– Cổ phần ưu đãi	-
2.	<b>Cổ phần đăng ký phát hành trong năm</b>	<b>80,000,000</b>
	– Cổ phần phổ thông	80,000,000
	– Cổ phần ưu đãi	-
3.	<b>Cổ phần mua lại</b>	<b>-</b>
4.	<b>Cổ phần đang lưu hành sau phát hành</b>	<b>25,081,805</b>
	– Cổ phần phổ thông	25,081,805
	– Cổ phần ưu đãi	-

### b. Cơ cấu cổ đông:

☛ Căn cứ danh sách cổ đông tại ngày 31/03/2015, cơ cấu cổ đông của DIC như sau:

STT	Loại cổ đông	Số lượng cổ đông (cổ đông)	Số lượng cổ phần (cổ phần)	Giá trị (đồng)	Tỷ lệ (%)
<b>I</b>	<b>Cổ đông trong nước</b>	<b>2,587</b>	<b>23,694,289</b>	<b>236,942,890,000</b>	<b>94.47%</b>
	Nhà nước	-	-	-	-
	Tổ chức	52	2,579,153	25,791,530,000	10.28%
	Cá nhân	2,535	21,115,136	211,151,360,000	84.19%
<b>II</b>	<b>Cổ đông nước ngoài</b>	<b>67</b>	<b>1,387,516</b>	<b>13,875,160,000</b>	<b>5.53%</b>
	Tổ chức	6	1,119,665	11,196,650,000	4.46%
	Cá nhân	61	267,851	2,678,510,000	1.07%
<b>III</b>	<b>Cổ phiếu quỹ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Tổng Cộng</b>		<b>2,654</b>	<b>25.081.805</b>	<b>250,818.050.000</b>	<b>100%</b>

☛ Danh sách cổ đông nắm giữ từ trên 5% vốn cổ phần tại ngày 31/3/2015.

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	2,205,547	8.79%

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

Thực hiện Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2014. Công ty đã hoàn tất việc tăng vốn điều lệ từ 170.8 tỷ lên 250.8 tỷ đồng cho cổ đông hiện hữu và đã hoàn tất thủ tục niêm yết bổ sung số lượng cổ phiếu phát hành lên sàn giao dịch chứng khoán Tp. HCM vào cuối tháng 03 năm 2015, DIC – INTRACO.



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



Trong năm 2014, do ảnh hưởng của nền kinh tế thế giới nói chung và Việt Nam nói riêng chưa được thuận lợi, ảnh hưởng đến sự phát triển của Thị trường chứng khoán Việt Nam trong năm 2014 như: tình hình Biển Đông, giá dầu quốc tế giảm mạnh và một số điều chỉnh của chính sách tiền tệ ....

làm cho Thị trường chứng khoán Việt Nam nhanh chóng phản ứng với các sự kiện này một cách tiêu cực. Nhà đầu tư lo lắng, đẩy mạnh bán ra cổ phiếu bằng mọi giá làm cho các chỉ số chứng khoán VN-Index và HN-Index giảm mạnh và cổ phiếu của DIC cũng không nằm ngoài sự ảnh hưởng này. Theo thống kê từ tháng 3 năm 2014 đến cuối năm 2014 lượng giao dịch trung bình dao động ở mức từ 50.000 cổ phiếu đến 1 triệu cổ phiếu, giá cổ phiếu DIC bắt đầu có dấu hiệu hồi phục với khối lượng giao dịch tăng đều và giá đang có xu hướng đi lên. Mặc dù với những yếu tố vĩ mô bất lợi, làm ảnh hưởng đến việc huy động vốn từ thị trường chứng khoán. Tuy nhiên, trong năm qua Hội đồng quản trị, Ban Tổng giám đốc điều hành đã nỗ lực tối đa trong việc phát hành thành công tăng vốn Điều lệ của Công ty từ 170.8 tỷ lên 250.8 tỷ đồng. Đây chính là một điểm sáng của Công ty trong năm qua và cho thấy rằng cổ phiếu DIC vẫn được nhiều nhà đầu tư rất quan tâm để 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 2014**

**a. Tổng quan về hoạt động kinh doanh**

*Đơn vị: triệu đồng*

STT	Chi tiêu	TH 2013	KH 2014	TH 2014	% so với TH2013	% so với KH2014
1	Tổng giá trị tài sản	781,996	-	1,220,847	56.12%	-
2	Doanh thu thuần	2,583,045	2,954,000	2,828,439	9.50%	-4.25%
3	Giá vốn hàng bán	2,488,597	-	2,710,914	8.93%	-
4	Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	18,786	-	17,711	-5.72%	-
5	Lợi nhuận khác	458	-	594	29.69%	-
6	Lợi nhuận trước thuế	19,244	24,700	18,305	-4.88%	-25.89%
7	Lợi nhuận sau thuế	14,180	-	12,415	-12.45%	-
8	EPS	532	-	405	-23.87%	-

- So với năm 2013, Tổng tài sản và doanh thu thuần của DIC năm 2014 tăng lần lượt 56,12% và 9,50% nhưng do tình hình kinh tế vẫn còn khó khăn, mặc dù lãi suất cho vay có giảm. Tuy nhiên, 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 của Công ty cũng tăng theo lần lượt 8,93% và 21,42% nên lợi nhuận sau thuế chỉ đạt 12,4 tỷ đồng đạt 87,55% so với năm 2013. Trong khi đó, nếu so với kế hoạch 2014 thì doanh thu và lợi nhuận thực hiện năm 2014 của Công ty đều không đạt, lần lượt chỉ đạt 95,75% và 74,11%.
- Bên cạnh đó, do hoạt động thương mại (gồm các mặt hàng clinker, thạch cao, gỗ, cao su, sắt thép) 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 theo dõi chặt chẽ. Năm 2014, hạng mục các khoản phải thu ngắn hạn và hàng tồn kho đều có mức tăng khá lớn lần lượt 20,17% và 82,67% so với năm 2013. Ngoài ra, do phải nhập khẩu gỗ và clinker với giá trị lớn nên việc xoay vòng vốn cũng được Công ty đặc biệt chú trọng, nhất là vào những giai đoạn cao điểm. Cũng như các khoản phải thu và hàng tồn kho, nợ phải trả của Công ty năm 2014 có mức tăng khá mạnh là 78,53% so với năm 2013.
- Nhìn chung năm 2014, tình hình hoạt động kinh doanh của các Công ty kinh doanh bất động sản và vật liệu xây dựng vẫn còn gặp khá nhiều khó khăn. DIC-INTRACO cũng không ngoại lệ, kết quả kinh doanh của Công ty trên một số chỉ tiêu chưa hoàn thành theo kế hoạch đề ra trong năm 2014. Nguyên nhân chủ yếu là do sự suy thoái và khó khăn của nền kinh tế, thị trường kinh doanh bất động sản bị ứ đọng và thị trường xây dựng bị đình trệ, lực cầu của thị trường đối với phân khúc sản phẩm chính của công ty vẫn chưa hồi phục rõ nét gắn liền với sự suy giảm của

thị trường bất động sản, giá nguyên vật liệu, điện, nước vẫn tiếp tục gia tăng dẫn đến giá vốn hàng bán và chi phí lãi vay của Công ty cũng tăng theo....điều này đã làm ảnh hưởng trực tiếp rất lớn đến hầu hết các hoạt động kinh doanh của Công ty.

**Chi tiết doanh thu từng mặt hàng kinh doanh của Công ty năm 2014 so với thực hiện 2013:**

*Đvt: triệu đồng*

MẶT HÀNG	TH 2013	KH 2014	TH 2014	Tỷ lệ đạt so với năm 2013	Tỷ lệ đạt so với KH 2014
Clinker, thạch cao và đá vôi thương mại	2,157,766	2,386,400	2,072,042	96.03%	86.83%
Clinker sản xuất			108,769		
Ngói màu, bột trét, sơn	50,359	74,443	43,931	87.24%	59.01%
Gỗ	178,672	147,600	155,243	86.89%	105.18%
Sắt thép	139,391	231,840	184,253	132.18%	79.47%
Xi măng thương mại	22,368		8,916	39.86%	
Xi măng sản xuất		39,642	37,743		95.21%
Xi ướt			26,637		
Khác (cao su, than cám, nhôm, khác)	34,489	74,269	190,905	553.52%	257.05%
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b>2,583,045</b>	<b>2,954,194</b>	<b>2,828,439</b>	<b>109.50%</b>	<b>95.74%</b>

**Clinker sản xuất và Clinker, thạch cao và đá vôi thương mại:**

Đây vẫn là hoạt động chủ lực của Công ty qua các năm, đóng góp chính vào doanh thu và lợi nhuận của Công ty. Sản lượng đạt gần 2 triệu tấn/năm, Doanh thu của mặt hàng này năm 2014 là 2,100 tỷ đạt 96.03% so với năm 2013, chiếm 75% doanh thu của toàn Công ty.

Dù là mặt hàng kinh doanh chủ lực của Công ty, nhưng hiệu quả kinh doanh của Phòng kinh doanh XNK và nội địa chưa đạt được như mong muốn bởi một số nguyên nhân:

- 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.
- Hao hụt hàng hóa trong quá trình vận chuyển, chất lượng hàng hóa (nhất là đá vôi) liên tục gặp vấn đề tại khâu bốc hàng
- Chịu sự cạnh tranh lớn về giá và thị phần bởi các công ty có hoạt động thương mại phân phối cùng loại sản phẩm tại khu vực phía Nam mà còn chịu sức ép khi Bộ Xây dựng giao cho VICEM phối hợp với các đơn vị liên doanh tính toán kỹ nhu cầu tiêu thụ xi măng từng tháng, từng quý tại khu vực miền Trung, miền Nam để bố trí hợp lý việc vận chuyển xi măng, clinker từ khu vực phía Bắc vào các khu vực này, đáp ứng nhu cầu tiêu thụ, đặc biệt trong các tháng cao điểm của mùa xây dựng. Như vậy, khả năng rất cao các Công ty xi măng có

thương hiệu lớn sẽ trực tiếp cung cấp cho thị trường miền Trung, miền Nam mà không qua nhà thương mại như DIC-Intraco nữa.

**Ngói màu:** Đây là mặt hàng truyền thống của Công ty và đã nhận được sự tín nhiệm của khách hàng trong suốt 10 năm qua với mạng lưới phân phối trên 500 cửa hàng, đại lý khu vực miền Trung, miền Nam. Nhưng những năm gần đây thị phần bị thu hẹp rất nhiều và thương hiệu ngói màu DIC-Intraco có phần thiếu tính bền vững doanh thu 2014 đạt 44 tỷ gần 60% kế hoạch. Nguyên nhân chính:

- Nền kinh tế chưa thật sự khởi sắc ảnh hưởng tới tốc độ xây dựng các công trình công cộng và dân sinh;
- Việc siết chặt tải trọng đường bộ của Bộ Giao thông làm ảnh hưởng đến giá bán.
- Chịu sự cạnh tranh khốc liệt từ nhiều thương hiệu ngói mới xuất hiện như TNC, Seiko, Osaka, GS, Europ, Daito, Lâm Phát, Lucky, Ngói Secoin mới..., thị phần bị teo tóp. Các nhãn hiệu Ngói lâu năm ( CPAC, LAMA, Đồng Tâm, Nakamura, Secoin...) và các thương hiệu mới nổi (Ruby, Nippon, Sunrise, JP...) đều đưa ra nhiều chương trình khuyến mãi, giảm giá để giành thị phần.
- Việc di dời 2 nhà máy của DIC không phù hợp với vị trí địa lý (nhất là nhà máy I , địa điểm lấy hàng xa, bị giới hạn thời gian vận chuyển. Nhà máy II diện tích nhỏ, không có chỗ đậu xe).
- Chất lượng ngói DIC suy giảm do máy móc thiết bị được đầu tư đã lâu, lạc hậu, chưa có sự cải tiến sản phẩm cũ để tung ra sản phẩm mới thay thế. Sự cố ngói bị lỗi nhiều nhưng kỹ thuật xử lý khi xảy ra sự cố còn yếu, chậm làm mất niềm tin và mất dần khách hàng ảnh hưởng đến uy tín thương hiệu DIC. Và cũng không có nhiều chương trình Marketing hiệu quả, mang tính đột phá.

### **Gỗ:**

- Sản lượng tiêu thụ năm 2014 đạt 14,000 m<sup>3</sup> và doanh thu của mặt hàng gỗ đạt 155 tỷ tỷ bằng 105% kế hoạch đề ra. Trong những năm qua, DIC tự hào mình là một trong những đơn vị kinh doanh Gỗ Cắm xe lớn, có uy tín ở khu vực miền Nam và hiện tại đã mở rộng ra thị trường miền Tây và Tây Nguyên. Với lợi thế là nhà nhập khẩu trực tiếp nguồn nguyên liệu từ Myanmar nên giá cả cạnh tranh, chất lượng sản phẩm ổn định, cùng mối quan hệ lâu năm với khách hàng và đội ngũ bán hàng chuyên nghiệp, am hiểu sản phẩm, nắm bắt cơ hội tăng trưởng khi thị trường bất động sản có dấu hiệu hồi phục.

### **Sắt thép:**

- Sản lượng tiêu thụ trong năm 2014 là 14,398 tấn, đóng góp 184,2 tỷ đồng vào doanh thu, và chỉ đạt 63.95% kế hoạch, lợi nhuận kinh doanh trước thuế từ mặt hàng này đạt 572 triệu đồng.
- Thị trường tiêu thụ thép năm 2014 nhìn chung khởi sắc hơn năm 2013 nhưng vẫn phải đối mặt với không ít khó khăn khi ảnh hưởng từ chính sách điều hành kinh tế vĩ

mô của Nhà nước là giảm đầu tư công. Điều này làm cho thị trường bất động sản rơi vào trầm lắng, khiến cho nhu cầu thị trường thép giảm sút, và thị trường tiêu thụ thép cũng đang dần bị thu hẹp do mất cân đối cung-cầu và sức ép cạnh tranh lớn với thép hợp kim, thép lẫn nguyên tố Bo, hay thép xây dựng đội lốt thép hợp kim... từ Trung Quốc. Trong đó, Trung Quốc tận dụng sắc thuế đối với thép hợp kim bằng việc đưa một hàm lượng Bo rất thấp với 0.008% (vi lượng) vào sản xuất thép xây dựng để được tính mã thép hợp kim và hưởng thuế suất 0% khi nhập khẩu vào thị trường Việt Nam và có gian lận rất lớn trong việc nhập khẩu thép về Việt Nam, là thép xây dựng nhưng lại "đội lốt" thép hợp kim, nhằm hưởng thuế suất 0% rồi bán với giá rẻ.

- Ngoài những khó khăn chung của ngành thì việc thương mại thép cũng gặp phải 2 yếu tố liên quan đến việc kinh doanh, đó là việc chậm trong thu hồi công nợ của nhiều hợp đồng quá hạn thanh toán và sự cạnh tranh từ các công ty thương mại cùng chủng loại mặt hàng đã không chịu được áp lực tài chính nên đã hạ giá bán để nhanh chóng đẩy hàng, thu hồi vốn đã làm giá bán thay đổi liên tục trên thị trường.

### **Xi măng sản xuất:**

- Nhìn nhận được những yếu kém nội tại trong năm cũ, Chi nhánh quyết tâm cải tiến đổi mới trong sản xuất cả ở yếu tố máy móc và con người kể cả việc thay đổi cấp quản lý trong năm 2014 đã làm cho hệ thống máy móc hoạt động ổn định, công suất nhà máy khá hơn, chất lượng sản phẩm đã được cải thiện, đội ngũ kỹ thuật có tay nghề, nhân viên kinh doanh-giao nhận đáp ứng được công việc hiện tại. Chi nhánh Bình Phước đã thiết lập quan hệ cung ứng với nhiều nhà phân phối lớn tại Đắk Nông và là đối tác sản xuất gia công cho xi măng Hà Tiên, Fico, Cẩm Phả, Thăng Long... thương hiệu xi măng DIC-Intraco đã được người tiêu dùng khu vực miền Nam biết đến. Hình thức tiếp thị sản phẩm của Chi nhánh Bình Phước hiện tại là chào hàng trực tiếp cho các đại lý, cửa hàng và các dự án xây dựng, chưa sử dụng kênh quảng cáo, mạng điện tử để mở rộng đối tượng khách hàng trên diện rộng. Tuy nhiên, Kết quả kinh doanh vẫn chưa đạt được so với kế hoạch đề ra trong năm 2014. Nguyên nhân: ngoài yếu tố kinh tế và yếu tố cạnh tranh trong ngành hàng thì kết quả kinh doanh của nhà máy xi măng Bình Phước còn bị ảnh hưởng bởi những khoản công nợ thu hồi khó đòi của khách hàng và công suất hoạt động nhà máy chỉ mới đạt khoảng 30%.

### **Một số mặt hàng triển khai mới:** Xi ướt (xi măng lò cao) và than cám.

Xi ướt là loại phụ gia khoáng rất tốt, thân thiện với môi trường. Với tỷ lệ sử dụng hợp lý, xi măng xi lò cao sẽ cho những tính chất đặc biệt như: Bền trong môi trường nước biển, bền sunfat, ít tỏa nhiệt, phù hợp với bê tông khối lớn, chống thấm tốt. Khi được nghiền mịn, xi lò cao là một loại phụ gia khoáng mịn tốt để chế tạo nhiều loại bê tông đặc biệt như: Bê tông đầm lăn (RCC), bê tông tự đầm (SCC), bê tông khối lớn, bê tông sử dụng trong các công trình ngầm... Sử dụng xi lò cao làm phụ

gia khoáng sẽ làm giảm giá thành sản xuất xi măng. Trong vòng 6 tháng triển khai, doanh thu mặt hàng này đạt 26,6 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế đạt 1,8 tỷ đồng.

- Than cám là mặt hàng công ty đang tập trung phát triển và mở rộng thị phần ở khu vực Miền Trung. Tuy mới triển khai nhưng doanh thu đạt 126 tỷ đồng là rất đáng ghi nhận và lợi nhuận đạt hơn 306 triệu đồng. Vì mặt hàng mới nên trong công ty chưa đạt tỷ suất lợi nhuận cao, nhưng đây sẽ là mặt hàng mà DIC sẽ khai thác mạnh trong thời gian tới bằng việc ký kết các hợp đồng nguyên tắc đầu vào và đầu ra từ đầu năm 2015

### **b. Những tiến bộ Công ty đã đạt được:**

- Lần thứ 07 có mặt trong VNR 500 – Top 500 doanh nghiệp lớn nhất Việt Nam (2007, 2008, 2010, 2011, 2012, 2013 và 2014).
- Cúp vàng và Huy chương vàng chất lượng sản phẩm tại Triển lãm quốc tế VIETBUILD, do Bộ Xây Dựng trao tặng (2010 – 2014).

## **2. Tình hình tài chính**

### **a. Tình hình tài sản**

*Đvt: triệu đồng*

Chỉ tiêu	2013	2014	% tăng/giảm
Tài sản ngắn hạn	644,761	906,837	40.65%
Tài sản dài hạn	137,235	314,009	128.81%
<b>Tổng tài sản</b>	<b>781,996</b>	<b>1,220,847</b>	<b>56.12%</b>

### **b. Tình hình nợ phải trả**

*Đvt: triệu đồng*

Chỉ tiêu	2013	2014	% tăng/giảm
Nợ ngắn hạn	546,747	902,336	65.04%
Nợ dài hạn	12,774	96,577	656.04%
<b>Nợ phải trả</b>	<b>559,521</b>	<b>998,913</b>	<b>78.53%</b>

## **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.

#### 4. Kế hoạch phát triển

Những ngành nghề dự báo sẽ tăng trưởng mạnh từ năm 2015 là bất động sản, vật liệu và dịch vụ xây dựng, dịch vụ tiêu dùng, hàng tiêu dùng, nông - lâm sản,... Trong đó, ngành kinh doanh BĐS năm 2015 được dự báo sẽ có nhiều điều kiện thuận lợi để phát triển dưới sự tác động và hỗ trợ bởi một số luật như: Luật Đầu tư (sửa đổi), Luật Nhà ở (sửa đổi) và Luật Kinh doanh BĐS (sửa đổi) được thông qua, việc hội nhập kinh tế khu vực, quốc tế mạnh (Cộng đồng Kinh tế ASEAN (AEC); Hiệp định Đối tác Xuyên Thái Bình Dương (TPP) và Hiệp định Đối tác toàn diện khu vực (RCEP) Sau khi nghiên cứu, phân tích môi trường kinh doanh cũng như các nguồn lực của Công ty, Ban Tổng Giám đốc đánh giá về tiềm năng phát triển của Công ty trong năm 2015 như sau:

##### a. Thuận lợi

- Sản phẩm mang thương hiệu DIC – INTRACO đã được khách hàng biết đến và tin cậy;
- Nền kinh tế đang có xu hướng phục hồi rõ rệt; lãi suất và một số vật tư đầu vào đang có xu hướng giảm;
- Ngành xây dựng, Bất động sản và vận tải đang được sự quan tâm của chính phủ và đang phục hồi khá tốt;
- Sự quan tâm của các cổ đông, các nhà đầu tư trong và ngoài nước về ngành nghề kinh doanh cốt lõi của DIC – INTRACO và hứa hẹn có nhiều hỗ trợ mới.

##### b. Khó khăn

- Nền kinh tế chuyển biến tích hơn các năm cũ nhưng vẫn chưa vững chắc.
- Việc tiếp cận nguồn vốn ngân hàng vẫn chưa được dễ dàng với mức lãi suất vẫn còn khá cao so với mặt bằng chung
- Nhiên liệu đầu vào như xăng dầu còn biến động rất phức tạp.

##### c. Kế hoạch kinh doanh 2015

- Doanh thu thuần: 3.356 tỷ
- Lợi nhuận trước thuế: 25,5 tỷ
- Cổ tức dự kiến: 5%

#### Các giải pháp thực hiện kế hoạch 2015:

- Tiếp tục hoàn thiện cơ cấu nhân sự cho phù hợp hơn với tình hình mới hiện nay.
- Giao chỉ tiêu sản xuất kinh doanh chi tiết cho từng bộ phận, từng công ty thành viên; xây dựng các qui trình kiểm soát nhằm tiết giảm chi phí, nâng cao năng suất.
- Chủ động tìm kiếm nguồn cung nguyên vật liệu có uy tín, giá cả phù hợp. Dự báo biến động giá trong tương lai để ký kết các hợp đồng cung cấp và tạm trữ nguyên vật liệu một các hợp lý.

- Cơ cấu lại sản phẩm, tập trung vào những sản phẩm có chất lượng tốt, mẫu mã phù hợp thị hiếu nhu cầu của khách hàng.
- Tăng cường hoạt động tiếp thị, sự kiện quảng bá thương hiệu: tham gia triển lãm, hội chợ, các hoạt động xúc tiến thương mại tại địa phương; tham gia các diễn đàn thương mại, mua bán, các blog chuyên ngành.
- Tiếp tục thăm dò và mở rộng thêm thị trường xuất khẩu sản phẩm.
- Tìm kiếm thêm các nguồn tài trợ vốn, hạn mức tín dụng có chi phí cạnh tranh. Đặt mục tiêu sử dụng hạn mức tín dụng có chi phí vốn thấp hơn thị trường từ 1 đến 2%/năm.
- Kiểm soát và khai thác tối đa nguồn vốn lưu động.





## 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 2014 tăng trưởng kinh tế Việt Nam có sự phục hồi rõ nét khi GDP tăng vượt mục tiêu của Quốc hội và dự báo của nhiều tổ chức trong nước và Quốc tế. Tuy nhiên, rất nhiều chuyên gia nghiên cứu Phát triển Kinh tế Thế giới cũng như chúng ta vẫn hoài nghi về chỉ số báo tăng trưởng chưa sát với thực tế. Kinh tế Việt Nam thật sự chưa thoát đáy và còn nhiều thách thức.

Trong năm qua, Hội đồng Quản trị đã sát cánh cùng Ban Tổng Giám đốc trong mọi hoạt động, đặc biệt là mạnh tay cơ cấu các khoản đầu tư chưa hiệu quả, phát triển sản xuất 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 2,828,439 tỷ, lợi nhuận trước thuế 18.3 tỷ, sau thuế 12.4 tỷ.

Hội đồng quản trị vẫn 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 cơ cấu mạnh, 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 2014, 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. Kien 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 Quyển	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 Nguyễn Thu Hà	Thành viên HĐQT (Xin từ nhiệm từ ngày 1/10/2014)	Cử nhân Luật	Chủ tịch HĐQT Công ty Cổ phần Bất động sản Đại Phước
5.	Bà Vũ Thị Hoa	Thành viên HĐQT	Cao đẳng	
6.	Bà Lê Thị Thúy Nga	Thành viên HĐQT (thay thế Bà Nguyễn Thu Hà 1/10/2014)	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 2014, Hội đồng Quản trị đã tiến hành 07 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	7	100%	
2	Ông Dương Đình Thái	Phó Chủ tịch HĐQT	7	100%	
3	Ông Nguyễn Văn Quyển	Thành viên	7	100%	
4	Bà Vũ Thị Hoa	Thành viên	7	100%	

5	Bà Nguyễn Thu Hà	Thành viên	5/7	71%	Xin từ nhiệm từ ngày 1/10/2014
6	Bà Lê Thị Thúy Nga	Thành viên	2/7	29%	được bổ nhiệm thay thế từ ngày 01/10/2015

**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/2014, QII/2014, QIII/2014, QIV/2014, Báo cáo soát xét 6 tháng và Báo cáo kiểm toán năm 2014.
- 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 ĐHCĐ 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	01-2014/NQHĐQT.DIC-INTRACO	13/01/2014	Nghị quyết của hội đồng quản trị công ty Cổ Phần Đầu tư và Thương Mại DIC(Về việc: Thông qua KHKD năm 2014).
2	02-2014/NQHĐQT.DIC-INTRACO	25/03/2014	Nghị quyết của hội đồng quản trị công ty Cổ Phần Đầu tư và Thương Mại DIC(Về việc: Thành lập Công ty cổ phần DIC năng lượng).
3	03-2014/NQHĐQT.DIC-INTRACO	07/05/2014	Nghị quyết của hội đồng quản trị công ty Cổ Phần Đầu tư và Thương Mại DIC(Về việc: Thông qua chương trình ĐHCĐ thường niên 2014 ).
4	02-2014/NQHĐQT.DIC-INTRACO	27/06/2014	Nghị quyết của hội đồng quản trị công ty Cổ Phần Đầu tư và Thương Mại DIC(Về việc: Thành lập Chi nhánh Công ty tại Phú Thọ).
5	04-2014/NQHĐQT.DIC-INTRACO	21/07/2014	Nghị quyết của hội đồng quản trị công ty Cổ Phần

			Đầu tư và Thương Mại DIC(Về việc: chia cổ tức 2013, bán cổ phiếu quỹ và chọn đơn vị kiểm toán).
6	06-2014/NQHĐQT.DIC-INTRACO	01/10/2014	Nghị quyết của hội đồng quản trị công ty Cổ Phần Đầu tư và Thương Mại DIC(Về việc: thông qua từ nhiệm của Bà Nguyễn Thu Hà – Thành viên HĐQT Công ty và bổ nhiệm Bà Lê Thị Thúy Nga làm thành viên HĐQT thay thế).
7	08-2014/NQHĐQT.DIC-INTRACO	15/10/2014	Nghị quyết của hội đồng quản trị công ty Cổ Phần Đầu tư và Thương Mại DIC(Về việc: thông qua từ nhiệm của Ông Nguyễn Mạnh Chiến – Thành viên HĐQT Công ty DIC Đà Lạt và bổ nhiệm Ông Vũ Quang làm thành viên HĐQT thay thế).

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

Trong năm 2014, 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**

Trong nhiệm kỳ qua Ban kiểm soát đã bám sát các Nghị Quyết của Đại Hội đồng cổ đông; các Nghị quyết của hội đồng quản trị; các quy định tại Điều lệ của DIC Intraco để kiểm tra tình hình thực hiện kế hoạch sản xuất kinh doanh, thẩm định báo cáo tài chính, giám sát hoạt động điều hành của HĐQT.

Trong năm 2014 Ban kiểm soát đã tổ chức kiểm soát tại đơn vị 04 lần. Ban kiểm soát đã tập trung thực hiện kiểm soát theo các nội dung chính như theo dõi, kiểm tra tình hình thực hiện nhiệm vụ kế hoạch SXKD của DIC Intraco; Kiểm tra việc thực hiện Nghị Quyết của ĐHCĐ; tình hình hoạt động của HĐQT, Ban Tổng Giám đốc trong việc thực hiện nhiệm vụ được giao, cụ thể:

- Kiểm tra, giám sát việc triển khai và kết quả thực hiện Nghị quyết ĐHCĐ thường niên 2014 đối với HĐQT và Ban Tổng Giám Đốc Công ty;
- Tham gia các cuộc họp của HĐQT đồng thời đóng góp ý kiến trong phạm vi trách nhiệm và quyền hạn của mình.
- Kiểm tra, giám sát tính phù hợp của các nghị quyết, quyết định của Hội Đồng Quản Trị và Ban Tổng Giám đốc Công ty trong công tác quản lý, ban hành các văn bản, quy trình, thủ tục của DIC phù hợp với Điều lệ của Công ty và quy định của Pháp luật.
- Kiểm tra các báo cáo tài chính hàng quý, giữa niên độ và cả năm nhằm đánh giá tính hợp lý của các số liệu tài chính.

- Đề xuất các ý kiến cho Ban Tổng Giám đốc trong việc quản lý, theo dõi và thu hồi công nợ, quy trình nghiên cứu, thẩm định và triển khai dự án đầu tư;
- Kiểm soát việc tuân thủ các quy định về công bố thông tin của Công ty theo quy định của Pháp luật.

## ✚ ĐÁNH GIÁ CÔNG TÁC CHỈ ĐẠO HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT VÀ BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Năm 2014 diễn ra trong bối cảnh kinh tế thế giới phục hồi chậm sau suy thoái toàn cầu. Các nền kinh tế lớn phát triển theo hướng đầy nhanh tăng trưởng nhưng có nhiều yếu tố rủi ro trong việc điều chỉnh chính sách tiền tệ. Trong khi đó, nhiều nền kinh tế mới nổi gặp trở ngại từ việc thực hiện chính sách thắt chặt để giảm áp lực tiền tệ. Bên cạnh đó, khu vực đồng EURO bị ảnh hưởng mạnh bởi các biện pháp trừng phạt kinh tế giữa các nước trong khu vực do tình hình chính trị bất ổn tại một số quốc gia, nhất là khu vực châu Âu. Dự báo tăng trưởng năm 2014 và 2015 của hầu hết các nền kinh tế Đông Nam Á cũng được điều chỉnh giảm.

Ở trong nước, sản xuất kinh doanh chịu áp lực từ những bất ổn về kinh tế và chính trị của thị trường thế giới, cùng với những khó khăn từ những năm trước chưa được giải quyết triệt để như áp lực về khả năng hấp thụ vốn của nền kinh tế chưa cao; sức ép nợ xấu còn nặng nề; hàng hóa trong nước tiêu thụ chậm; hệ thống ngân hàng hoạt động ị ạch, thị trường chứng khoán vẫn chưa thể thực hiện chức năng huy động vốn cho phần lớn các doanh nghiệp,... Trước bối cảnh đó, Chính phủ, Thủ tướng chính phủ đã ban hành nhiều chính sách nhằm tiếp tục ổn định vĩ mô, tháo gỡ khó khăn và cải thiện môi trường kinh doanh. Tuy nhiên, đến hết năm 2014, kinh tế vĩ mô của Việt Nam chỉ tạm ổn và chưa có những dấu hiệu khôi phục tích cực.

Trong bối cảnh đó, HĐQT và Ban Tổng Giám đốc Công ty đã có nhiều cố gắng trong việc duy trì sản xuất, tái cơ cấu các khoản đầu tư, tái cấu trúc hoạt động kinh doanh và mở ra một số ngành nghề kinh doanh mới để thay thế dần các hoạt động kinh doanh hiệu quả kém. Mặc dù doanh thu có mức tăng trưởng so với năm trước nhưng những kết quả đạt được vẫn không hoàn thành các chỉ tiêu kế hoạch đã đề ra. Trong đó:

### ❖ Hợp nhất:

- Doanh thu thuần hợp nhất đạt 2.828 tỷ đồng, tăng 9,5% so với 2013, đạt 95,7% kế hoạch được Đại hội cổ đông thường niên 2014 thông qua.
- Lợi nhuận trước thuế đạt 18,305 tỷ đồng giảm 5% so với năm 2013, đạt 74,2% kế hoạch được Đại hội cổ đông thường niên 2014 thông qua.
- Lợi nhuận sau thuế đạt 12,414 tỷ đồng, giảm 12,5% so với năm 2013.

#### ❖ Công ty mẹ:

- Doanh thu thuần Công ty mẹ đạt 1.868 tỷ đồng, tăng 9,6% so với năm 2013 và đạt 80,2% kế hoạch được Đại hội cổ đông thường niên 2014 thông qua.
- Lợi nhuận trước thuế đạt 12,665 tỷ đồng tăng 166% so với năm 2013, đạt 91,6% kế hoạch được Đại hội cổ đông thường niên 2014 thông qua.
- Lợi nhuận sau thuế đạt 11,325 tỷ đồng, tăng 230% so với năm 2013.

Như vậy, mặc dù Công ty mẹ có sự tăng trưởng ở cả doanh thu và lợi nhuận nhưng vẫn chưa đạt được kế hoạch đã được Đại hội cổ đông thường niên 2014 giao phó.

#### ✚ KẾT QUẢ GIÁM SÁT HOẠT ĐỘNG CÔNG TY NĂM 2014

- Ban kiểm soát không nhận thấy có bất kỳ dấu hiệu gì bất thường trong hoạt động của HĐQT, Ban Tổng Giám đốc và các cán bộ quản lý công ty.
- Hội đồng quản trị đã giám sát chặt chẽ Ban Tổng giám đốc trong hoạt động điều hành sản xuất kinh doanh, giám sát việc thực hiện Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông đã thông qua.
- Các nghị quyết của HĐQT đã ban hành đúng chức năng, quyền hạn và phù hợp với chủ trương của Nghị quyết ĐHĐCĐ và tuân thủ Điều lệ tổ chức và hoạt động Công ty, Luật Doanh nghiệp và các quy định của pháp luật.
- Ban Kiểm soát Thống nhất với báo cáo tài chính năm 2014 của Công ty đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Dịch vụ Tư vấn Tài chính Kế toán và Kiểm toán Nam Việt (AASCN). Báo cáo đã phản ánh chính xác tình hình tài chính tại thời điểm ngày 31/12/2014, kết quả hoạt động kinh doanh và lưu chuyển tiền tệ trong giai đoạn tài chính từ ngày 01/01/2014 đến ngày 31/12/2014 và phù hợp với các quy định của hệ thống kế toán hiện hành, không có sai sót trọng yếu xảy ra trong năm 2014 về công tác hạch toán kế toán.

#### ✚ Ý KIẾN CỦA BKS VỀ CÔNG TÁC KIỂM TRA GIÁM SÁT HOẠT ĐỘNG CÔNG TY TRONG NĂM 2014

- Năm 2014, Công ty tiến hành khá nhiều hoạt động đầu tư vào lĩnh vực sản xuất clinker bằng việc mua lại lò quay công suất 1.200 tấn, hợp tác kinh doanh với Công ty cổ phần Xi măng Hữu Nghị, Công ty TNHH Phát triển Công nghiệp nhằm chủ động hơn cho nguồn hàng xuất khẩu. Tuy nhiên, do nhân sự còn mỏng, chưa có nhiều kinh nghiệm trong lĩnh vực sản xuất clinker, nhà máy ở xa trụ sở chính và việc đầu tư bằng nguồn vốn vay là chủ yếu nên hoạt động đầu tư còn tiềm ẩn rủi ro về tài chính. Công ty cần tăng cường nhân sự và có cơ chế quản lý chặt chẽ quá trình sản xuất nhằm gia tăng hiệu quả sản xuất kinh doanh, đảm bảo hiệu quả sử dụng vốn.

- Cần lập Quy chế người đại diện vốn nhằm tăng cường giám sát việc quản lý nguồn vốn đầu tư ra ngoài doanh nghiệp, tổ chức định kỳ việc đánh giá hiệu quả quản lý vốn đầu tư của DIC Intraco ở các đơn vị khác đối với những cán bộ được cử làm đại diện.
- Lực lượng nhân sự chủ chốt kiêm nhiệm nhiều công việc ở nhiều lĩnh vực khác nhau cũng làm giảm hiệu quả lao động và gia tăng rủi ro trong quá trình làm việc. Do vậy, tăng cường nhân sự hoặc tinh gọn hoạt động sản xuất kinh doanh là việc cần phải gấp rút thực hiện.
- Năm 2014, lãi vay tăng 28% và chi phí quản lý tăng 46% đã khiến kết quả kinh doanh không đạt kế hoạch. Công ty cần đẩy mạnh hơn công tác theo dõi và thu hồi công nợ nhằm đảm bảo vòng quay vốn phù hợp với chu kỳ sản xuất kinh doanh và qua đó đảm bảo khả năng thanh toán đúng hạn các khoản nợ ngân hàng và nhà cung cấp.
- Nợ vay ngắn hạn chiếm đến 80% nợ ngắn hạn, trong khi hệ số thanh toán hiện hành nhỏ hơn 1, cũng phần nào thể hiện cơ cấu tài chính đang tiềm ẩn rủi ro về thanh khoản. Công ty cần tái cơ cấu tài chính theo hướng gia tăng tỷ trọng vốn dài hạn, giảm nợ ngắn hạn để tăng tính thanh khoản và đảm bảo ổn định tài chính cho hoạt động sản xuất kinh doanh.
- Việc đầu tư vào các dự án BĐS của công ty đều chưa mang hiệu quả trong gian dài. Đặc biệt khi nguồn vốn vay đang chiếm tỷ trọng cao trong cơ cấu tài sản, Công ty cần quyết liệt hơn nữa trong việc thoái vốn đối với những khoản đầu tư không mang lại hiệu quả nhằm giảm chi phí tài chính, giảm rủi ro cũng như gia tăng hiệu quả sản xuất kinh doanh chung của toàn Công ty.

### 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	804,840	4,87%	994,810	5,82%	Tăng tỉ lệ sở hữu
2.	Ông Trần Ngọc Quý	Cổ đông lớn	916,836	5.55%	1,005,006	6.09%	Tăng tỉ lệ sở hữu
3.	DIC-Intraco	Cổ phiếu quỹ	564,940	3.13%	0	0%	Bán cổ phiếu quỹ

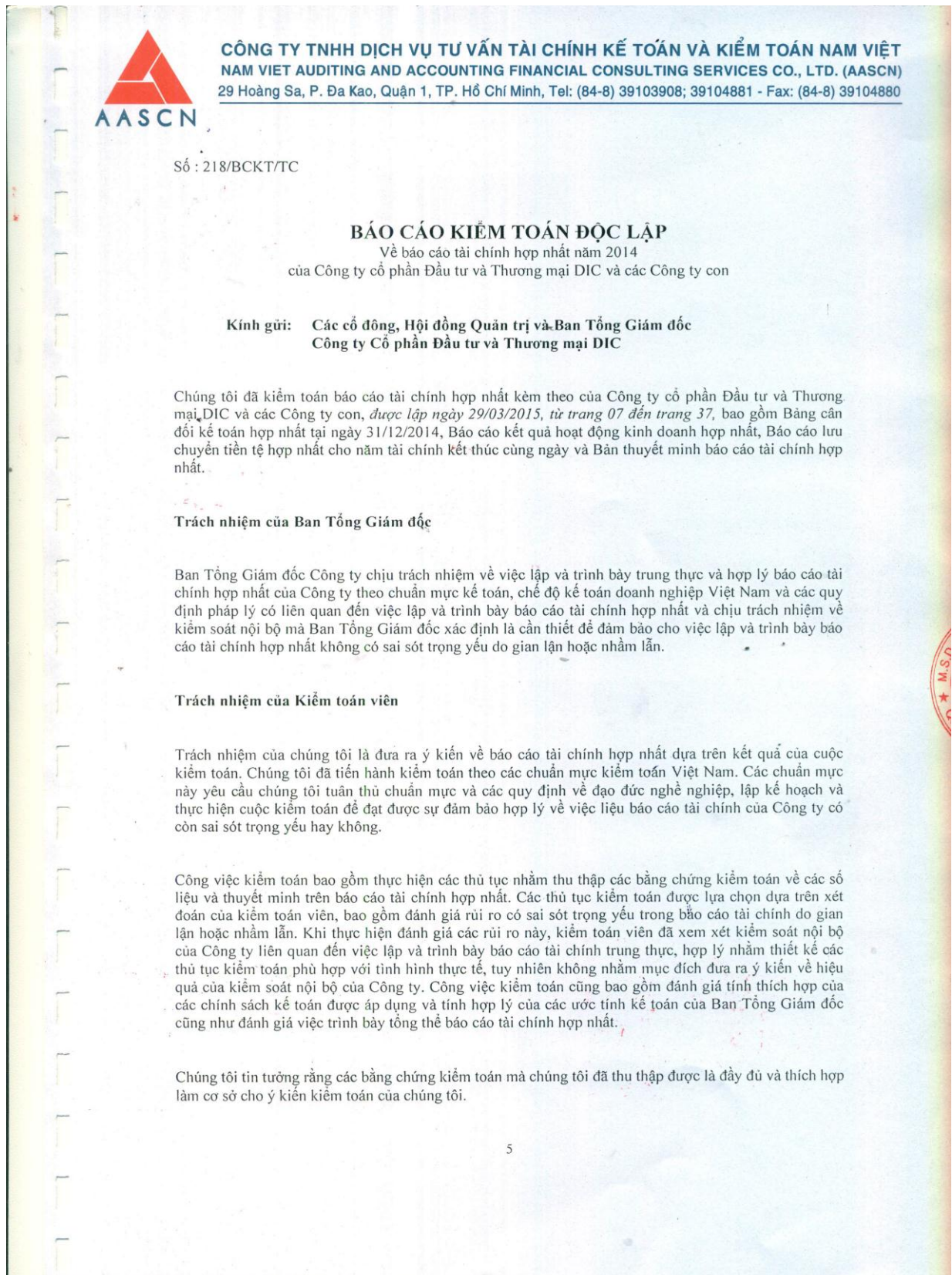


**b. Lương, thưởng, thù lao, các khoản lợi ích**

Thực hiện Nghị Quyết Đại hội đồng cổ đông ngày 06/06/2014 Đại hội đồng cổ đông thường niên 2014 thông qua mức chi thù lao Hội đồng Quản trị và Ban Kiểm soát năm 2013 là 412 triệu đồng. Tuy nhiên, tính đến ngày 31/12/2014, quyết toán mức thù lao và chi phí hoạt động của Hội đồng Quản trị và Ban Kiểm soát là: 309.300.000 đồng.

## PHẦN VI: BÁO CÁO TÀI CHÍNH CỦA CÔNG TY

### 1. Ý kiến của kiểm toán:



**Ý kiến của Kiểm toán viên**

Theo ý kiến của chúng tôi, báo cáo tài chính hợp nhất đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính của Công ty cổ phần Đầu tư và Thương mại DIC và các Công ty con tại ngày 31/12/2014, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất.

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



**Kiểm toán viên**

**Nguyễn Minh Tiến**

Số Giấy CNDKHN Kiểm toán: 0547-2013-152-1

**Lê Hồng Đào**

Số Giấy CNDKHN Kiểm toán: 1732-2013-152-1

Thành phố Hồ Chí Minh, ngày 30 tháng 03 năm 2015

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](http://www.dic-intraco.vn))