

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN

CÔNG TY CP TẬP ĐOÀN ĐẦU TƯ IPA

NĂM 2015

I. Thông tin chung

1. Thông tin khái quát

- Tên giao dịch: CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN ĐẦU TƯ IPA
- Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số: 0103021608 ngày 28/12/2007 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Hà Nội cấp, thay đổi lần thứ 5 ngày 26/03/2009.
- Vốn điều lệ: 600.000.000.000 đồng
- Vốn đầu tư của chủ sở hữu: 970.867.003.490
- Địa chỉ: Số 59 Lý Thái Tổ, Phường Trảng Tiền, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
- Điện thoại: 084-4 396 5868
- Fax: 084-4 396 5869
- Website: www.ipa.com.vn

2. Quá trình hình thành và phát triển

- Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A được thành lập ngày 28/12/2007 theo Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0103021608 với số vốn điều lệ là 600 tỷ đồng trên cơ sở chuyển đổi từ Công ty TNHH Đầu tư và Tài chính IPA Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 042493 do Phòng đăng ký kinh doanh – Sở kế hoạch và Đầu tư Hà Nội cấp ngày 9/3/1998;
- Ngày 31/12/2007 Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A nhận sáp nhập với Công ty CP Đầu tư IPA Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0103010725 do Phòng đăng ký kinh doanh – Sở kế hoạch và Đầu tư Hà Nội cấp ngày 19/1/2006; sau khi sáp nhập thì vốn điều lệ của Công ty vẫn giữ nguyên là 600 tỷ đồng.
- Ngày 20/11/2008, Công ty cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A nhận sáp nhập với Công ty CP Các đối tác tài chính IPA Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 01030225325 do Phòng đăng ký kinh doanh – Sở kế hoạch và Đầu tư Hà Nội cấp ngày 22/02/2008, sau khi sáp nhập thì vốn điều lệ của Công ty vẫn giữ nguyên là 600 tỷ đồng.

3. Ngành nghề và địa bàn kinh doanh

- Ngành nghề kinh doanh:
 - Tư vấn đầu tư; Tư vấn hỗ trợ doanh nghiệp, nghiên cứu thị trường, phân tích thị trường; Tư vấn và quản lý kinh doanh, quản trị doanh nghiệp (không bao gồm tư vấn pháp luật và tài chính);
 - Kinh doanh Bất động sản;

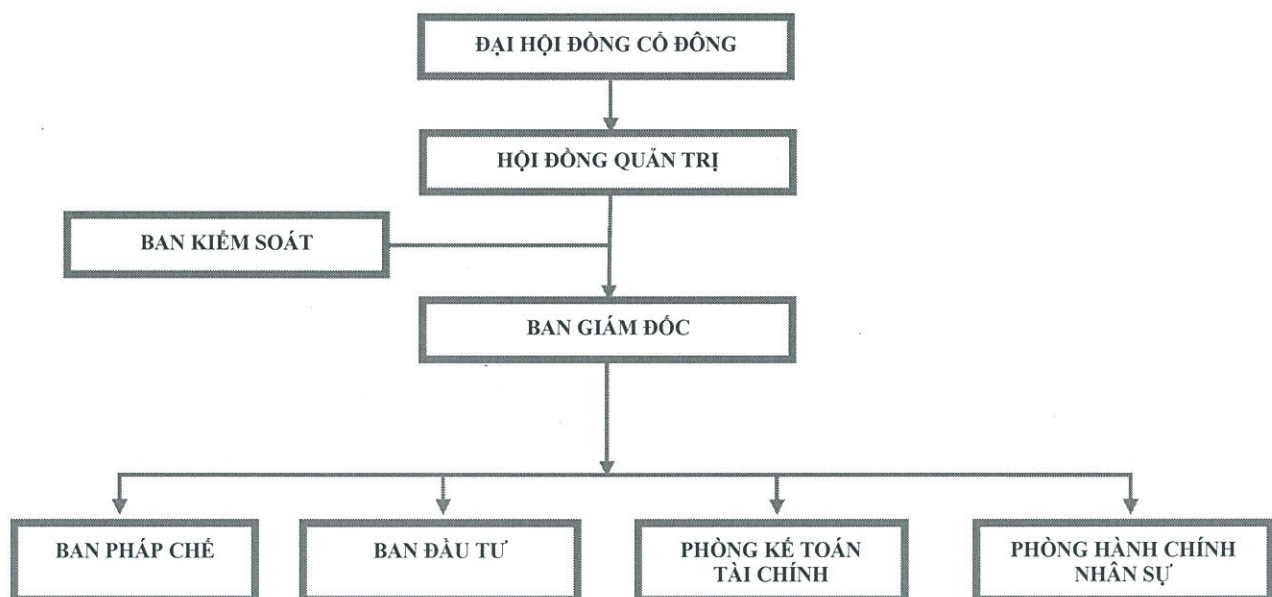


- Cung cấp các giải pháp công nghệ phần mềm trong lĩnh vực tài chính, ngân hàng;
 - Xây dựng nhà máy điện và kinh doanh điện thương phẩm;
 - Kinh doanh nhà hàng, khách sạn; Kinh doanh khu du lịch, khu vui chơi giải trí (không bao gồm kinh doanh phòng hát Karaoke, vũ trường, quán bar);
 - Lữ hành quốc tế, lữ hành nội địa;
 - Dịch vụ tư vấn đầu tư, thực hiện việc mua, bán doanh nghiệp;
 - Tư vấn cổ phần hóa, xác định giá trị doanh nghiệp (không bao gồm tư vấn pháp luật và tài chính);
 - Tư vấn cung cấp giải pháp công nghệ điện tử và thông tin thị trường (trừ thông tin Nhà nước cấm và dịch vụ điều tra);
 - Tư vấn chiến lược truyền thông;
 - Môi giới, xúc tiến thương mại.
- Địa bàn kinh doanh:

Công ty có trụ sở tại Hà Nội và Chi nhánh tại TP Hồ Chí Minh. Địa bàn hoạt động của Công ty tập chung tại Hà Nội và có thể trải rộng trên phạm vi cả nước.

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

- **Mô hình quản trị và cơ cấu quản lý:**



Đại hội đồng cổ đông

Đại hội đồng cổ đông là cơ quan quyền lực có thẩm quyền cao nhất của Công ty gồm tất cả các cổ đông có quyền biểu quyết, họp mỗi năm ít nhất 01 lần. ĐHĐCĐ quyết định những vấn đề được Luật pháp và Điều lệ Công ty quy định. Đặc biệt, ĐHĐCĐ sẽ quyết định phương hướng, nhiệm vụ phát triển Công ty và kế hoạch sản xuất kinh doanh hàng năm, dài hạn của Công ty; thông qua phương án sử dụng tài sản, phương án đầu tư phát triển sản xuất kinh doanh và hoàn thiện công nghệ. ĐHĐCĐ cũng là cơ quan bầu, bãi miễn thành viên HĐQT và Ban kiểm soát.

Hội đồng quản trị

Hội đồng quản trị là cơ quan quản lý Công ty, có toàn quyền nhân danh Công ty để quyết định các vấn đề liên quan đến quản lý và hoạt động của Công ty phù hợp với Pháp luật Việt Nam, trừ những vấn đề thuộc thẩm quyền của Đại hội đồng cổ đông. HĐQT có thẩm quyền quyết định chiến lược phát triển của Công ty. HĐQT có trách nhiệm giám sát Giám đốc và những người quản lý khác. Hội đồng quản trị họp ít nhất một quý một lần. Quyền và nghĩa vụ của HĐQT do Luật pháp và Điều lệ Công ty, các Quy chế nội bộ của Công ty và Nghị quyết của ĐHĐCĐ quy định.

Ban kiểm soát

Ban kiểm soát là cơ quan trực thuộc Đại hội đồng cổ đông, do Đại hội đồng cổ đông bầu ra. Ban kiểm soát có nhiệm vụ kiểm tra tính hợp lý, hợp pháp trong điều hành hoạt động kinh doanh, báo cáo tài chính của Công ty. Ban kiểm soát Công ty hoạt động độc lập với Hội đồng quản trị và Ban Giám đốc.

Ban Giám đốc

Ban giám đốc gồm Giám đốc kinh doanh và Giám đốc tài chính tham gia quản lý và điều hành các hoạt động kinh doanh và đầu tư tài chính của Công ty, chịu trách nhiệm trước Hội đồng quản trị và Chủ tịch Hội đồng quản trị về việc thực hiện các quyền và nhiệm vụ được giao.

Phòng hành chính nhân sự

Chịu trách nhiệm tuyển dụng, đào tạo và phát triển nguồn nhân lực, phân bổ nguồn nhân lực hợp lý để hỗ trợ các phòng ban khác và hỗ trợ sự phát triển chung của Công ty. Phòng có nhiệm vụ xây dựng các chế độ nhân sự (hệ thống thang bảng lương, chức danh và lộ trình thăng tiến), đưa ra các chính sách đãi ngộ nhân viên nhằm tạo điều kiện tốt nhất cho nhân viên có sự gắn kết lâu dài với Công ty, xây dựng và bình ổn môi trường làm việc, tạo dựng văn hóa trong Công ty, tạo nên nét khác biệt, tính cạnh tranh và thử thách. Ngoài ra, Phòng còn có chức năng quản lý tài sản, hỗ trợ các phòng ban khác trong các công tác hành chính.

Phòng kế toán tài chính

Phòng Kế toán có các chức năng và nhiệm vụ như sau:

Thực hiện công tác hoạch toán kế toán, bao gồm: kế toán quản trị, kế toán tài chính theo quy định Nhà nước và quy chế của công ty;

- Thực hiện công tác thanh toán, quyết toán, chứng từ kế toán theo quy định Nhà nước và Quy chế của công ty;
- Thực hiện công tác báo cáo kế toán, bao gồm: Báo cáo nội bộ, báo cáo các cơ quan quản lý Nhà nước theo quy định của Nhà nước và Quy chế của công ty;
- Tổ chức quản lý lưu trữ hồ sơ tài liệu theo quy định của Nhà nước;
- Quản lý hồ sơ giấy tờ gốc tài sản cố định và chứng từ có giá trị thuộc sở hữu của công ty;
- Chấp hành yêu cầu hợp lý, hợp lệ của BKS và HĐQT về cung cấp thông tin và kiểm tra kiểm soát;
- Thực hiện các nhiệm vụ khác do Giám đốc giao.

51
C
C
P
J
4A

Ban pháp chế

Ban Pháp chế có chức năng đảm bảo tuân thủ pháp luật trong hoạt động của Công ty, kiểm soát và ngăn ngừa các rủi ro pháp lý trong hoạt động của Công ty thông qua các hoạt động cụ thể sau:

- Rà soát và cập nhật thường xuyên các văn bản quy phạm pháp luật, chính sách của Nhà nước về doanh nghiệp, chứng khoán, thị trường chứng khoán và các văn bản khác có liên quan đến hoạt động kinh doanh của Công ty và hoạt động quản trị, điều hành Công ty;
- Xây dựng các hướng dẫn tuân thủ pháp luật trong hoạt động của Công ty;
- Xây dựng hoặc tham gia xây dựng các quy chế quản lý nội bộ nhằm đảm bảo tuân thủ pháp luật trong hoạt động của Công ty và đảm bảo cơ chế kiểm tra, giám sát nội bộ trong quản lý, điều hành Công ty;
- Tham gia xây dựng và cho ý kiến về mặt pháp lý đối với các quy trình nghiệp vụ kinh doanh của Công ty;
- Soạn thảo hoặc xem xét về mặt pháp lý các hợp đồng ký kết với các đối tác của Công ty;
- Tư vấn giải quyết các vấn đề pháp lý phát sinh trong hoạt động kinh doanh và quản trị, điều hành Công ty;
- Thực hiện các thủ tục pháp lý tại các cơ quan có thẩm quyền, tư vấn đảm bảo sự vận hành bình thường và đúng pháp luật của Công ty;
- Hỗ trợ về mặt pháp lý cho Hội đồng Quản trị, Ban Giám đốc và các bộ phận khác của Công ty trong quá trình quản lý, điều hành Công ty.

Ban đầu tư

Ban đầu tư có nhiệm vụ tổ chức hoạt động kinh doanh vì mục tiêu lợi nhuận và phát triển bền vững, thông qua các nghiệp vụ quản lý các khoản đầu tư và đầu tư mới vào các công ty hoạt động trong lĩnh vực bất động sản, năng lượng, tài chính

Các công ty con, công ty liên kết:

STT	Tên công ty	Hoạt động chính	Vốn điều lệ (tỷ đồng)	Tỷ lệ sở hữu
1.	Công ty TNHH MTV Tài chính IPA	Đầu tư vốn	500	100%
2.	Công ty TNHH MTV Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán IPA	Quản lý danh mục đầu tư chứng khoán	50	100%
3.	Công ty TNHH Bất động sản ANVIE	Kinh doanh bất động sản	200	71%
4.	Công ty CP Hòn Ngọc Á Châu	Kinh doanh bất động sản du lịch	209	54,66%
5.	Công ty CP Năng Lượng Bắc Hà	Đầu tư Thuỷ điện Nậm Phàng	280	73,86%
6.	Công ty cổ phần Dịch vụ	Công thông tin	50	70%

STT	Tên công ty	Hoạt động chính	Vốn điều lệ (tỷ đồng)	Tỷ lệ sở hữu
	Homedirect			
7.	Công ty cổ phần Thực phẩm Homefood	Kinh doanh thực phẩm	20	89,86%
8.	Công ty Cổ phần Ong Trung Ương	Nuôi trồng	11	47,59%
9.	Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT	Kinh doanh chứng khoán	1549	25,29%
10.	Công ty CP Giải pháp Phần mềm Tài chính	Thiết kế phần mềm	12	35%
11.	Công ty Cổ phần Cơ Khí Ngành In	In ấn và dịch vụ ngành in	18	38,77%
12.	Công ty Cổ phần Dược Phẩm ECO	Dược phẩm	60	20%
13.	Công ty cổ phần Du lịch Dịch vụ Hội An	Dịch vụ Du lịch	80	20,01%
14.	Công ty CP Khoáng sản và Gang thép Kim Sơn	Khai khoáng và luyện kim	180	76%

5. Định hướng phát triển

– **Các mục tiêu chủ yếu của Công ty:** Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư IPA mong muốn bằng nội lực của riêng mình cùng với sự hợp tác với các tổ chức và tập đoàn lớn trong và ngoài nước, tận dụng triệt để các cơ hội đầu tư, trở thành một trong những tập đoàn đầu tư uy tín và hiệu quả nhất trên thị trường.

– **Chiến lược phát triển trung và dài hạn:** Chiến lược phát triển trung và dài hạn là tập chung vào các mảng hoạt động chính của Tập đoàn, phát huy những lợi thế mà các công ty con trong Tập đoàn đang có:

❖ Mảng dịch vụ tài chính:

- Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT: Tiếp tục đẩy mạnh nâng cao chất lượng đội ngũ, tăng trưởng theo chiều sâu để sự tăng trưởng là bền vững; tập trung khai thác việc hợp tác quốc tế để phát triển các dịch vụ khách hàng tổ chức, nâng tầm các dịch vụ dành cho các tổ chức và định chế trong mảng giao dịch và tư vấn tài chính doanh nghiệp, để tiến tới các hoạt động M&A, tư vấn IR; xây dựng và phát triển nguồn nhân lực, đào tạo nâng cao năng lực quản lý điều hành để nguồn nhân lực phát triển phù hợp với sự thay đổi của hoạt động kinh doanh trong thời kỳ mới.

- Công ty TNHH MTV Quản lý Quỹ đầu tư chứng khoán IPA (IPAAM): Hiện tại, Công ty IPAAM đang được Công ty mẹ IPA chuyển nhượng cho Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT để tăng cường trọng tâm và sự đồng bộ của hoạt động kinh doanh mảng dịch vụ tài chính, chứng

khoản. IPAAM vẫn sẽ tiếp tục nâng cao năng lực chuyên môn để quản lý đầu tư cho Tập đoàn IPA, Công ty CP chứng khoán VNDIRECT và các khách hàng. Công ty sẽ đầu tư phát triển thêm nhân sự nhất là các nhân sự tại Hồ Chí Minh cũng như tìm kiếm đối tác để hợp tác cung cấp sản phẩm, dịch vụ mới. Việc xác định giá trị công ty đã được Công ty định giá độc lập tiến hành định giá, với những khoản đầu tư có giá trị tốt đang nắm giữ và Vốn chủ sở hữu tại ngày 30/6/2015 là 60,82 tỷ đồng, giá trị IPAAM đang được định giá tại thời điểm tháng 6/2015 là hơn 119 tỷ đồng. Các thủ tục để tiến hành chuyển nhượng đang được chuẩn bị và dự kiến sẽ tiến hành trong năm 2016.

- Công ty CP Dịch vụ HOMEDIRECT: Tiếp tục phát triển hơn nữa mảng dịch vụ trung gian thanh toán trực tuyến tăng quy mô doanh số và giữ vững vị trí thứ ba toàn ngành. Trong năm 2016, Công ty tập trung vào phát triển các sản phẩm dịch vụ gồm: (i) Siêu thị sản phẩm/dịch vụ tài chính, quầy thẻ tín dụng & các lợi ích của thẻ, (ii) Bank gateway kết nối với VCB, ACB, TCB, Liên Việt, (iii) PayDirect cho sản phẩm SMS 9029, thẻ ATM/thẻ tín dụng, d.v bán thẻ điện thoại & topup, (iv) Dịch vụ giao hàng nhanh HomeExpress, (v) Dịch vụ sản thương mại điện tử xenhan.vn.

- Công ty Cổ phần Giải pháp phần mềm Tài chính (FSS): Trong năm 2016 tiếp tục củng cố vững chắc vị thế số một trong lĩnh vực tài chính chứng khoán ngân hàng về cả sản phẩm và dịch vụ; nâng cao vị thế và chiếm lĩnh thị trường giải pháp phần mềm cho các sản phẩm về Data warehouse và Basel II.

❖ **Mảng đầu tư công nghiệp năng lượng:**

Công ty Cổ phần Năng lượng Bắc Hà: Hiện nay Công ty vẫn đang trong quá trình tiến hành các thủ tục cần thiết xin cấp giấy chứng nhận đầu tư cho dự án xây dựng nhà máy thủy điện Nậm Phàng B có công suất dự kiến 4,5 MW trên cùng tuyến năng lượng với nhà máy thủy điện Nậm phàng. Ngoài ra, Công ty cũng đang tìm kiếm đầu tư thêm một số Dự án khác, phấn đấu đến năm 2020 Công ty CP năng lượng Bắc Hà có thể sở hữu được 100 MW phát điện thương mại. Với sự thành công của Công ty Cổ phần Năng lượng Bắc Hà, Tập đoàn IPA cũng đã đảm bảo có một dòng tiền ổn định để có thể tái đầu tư trong cơ hội thị trường đang có rất nhiều công ty tốt nhưng thiếu hụt về sự ổn định tài chính.

❖ **Mảng đầu tư công ty:**

Các Công ty con, Công ty liên kết khác: Công ty CP Ong Trung Ương, Công ty CP Du lịch và Dịch vụ Hội An, Công ty CP Du lịch Bình Định, Công ty CP Cơ khí Ngành In, Công ty CP Dược phẩm ECO hiện đang hoạt động ổn định. Hiện nay Tập đoàn vẫn tiếp tục phối hợp cùng các ban điều hành của các công ty này để quản lý khoản đầu tư tăng trưởng bền vững và hiệu quả.

Dự án Thực phẩm HomeFood: Công ty đang nghiên cứu đầu tư và phát triển mạng lưới các cửa hàng cung cấp sản phẩm thực dưỡng và thực phẩm sạch. Đây là dự án mang tính giáo dục cộng đồng. Hiện nay Công ty đã thiết lập được bảy địa điểm kinh doanh thực phẩm của HomeFood tại Hà Nội, Hồ Chí Minh và Hải Phòng. Tuy nhiên hoạt động cũng vẫn đang trong giai đoạn đầu tư và chưa có hiệu quả về mặt kinh doanh.

❖ **Mảng đầu tư Bất động sản:**

Dự án khu du lịch ven biển Hòn Ngọc Á Châu do Công ty CP Hòn Ngọc Á Châu làm chủ đầu tư: Trong năm 2016 và các năm tiếp theo thì Dự án này sẽ được tập chung và đẩy mạnh

triển khai đầu tư xây dựng, trong đó trước mắt Chủ đầu tư sẽ triển khai giai đoạn một của Dự án là đầu tư xây dựng khu nghỉ dưỡng phức hợp (resort/khách sạn) với diện tích trên 5ha có tổng mức đầu tư dự kiến 375 tỷ đồng để khai thác tiềm năng tăng trưởng của thị trường du lịch nghỉ dưỡng tại khu vực Đà Nẵng và Miền Trung. Sau khi hoàn thành giai đoạn một của Dự án thì sẽ tiếp tục triển khai giai đoạn hai là khu bất động sản nghỉ dưỡng với diện tích khoảng 12ha. Việc triển khai thành công dự án này thực sự sẽ là một thách thức rất lớn.

Dự án Anvie Hà My do Công ty CP Tập đoàn Đầu tư I.P.A trực tiếp là chủ đầu tư: Dự kiến năm 2016 thì Công ty sẽ hoàn thành thủ tục chuẩn bị đầu tư và giải phóng mặt bằng cho Dự án để triển khai thực hiện các giai đoạn tiếp theo vào các năm sau. Dự kiến nhu cầu vốn đầu tư cho Dự án này trong năm 2016 là khoảng 22 tỷ đồng.

– **Các mục tiêu đối với môi trường, xã hội và cộng đồng của Công ty:**

Tuân thủ các quy định về bảo vệ môi trường, sử dụng các vật liệu, sản phẩm thân thiện với môi trường trong hoạt động kinh doanh cũng như trong các hoạt động đầu tư của Công ty.

Về thương mại: Tạo được uy tín, thương hiệu đối với khách hàng trong nước cũng như ngoài nước, tạo được hình ảnh thân thiện, dễ gần với Khách hàng và đối tác của Công ty.

Duy trì tốc độ tăng trưởng, đóng góp ngân sách ngày càng tăng, quan tâm công tác xã hội, tích cực hỗ trợ các địa phương, thực hiện các chương trình thiện nguyện, vì cộng đồng,...

6. Các rủi ro:

Các rủi ro tiềm ẩn có thể phát sinh liên quan đến hoạt động của Công ty bao gồm rủi ro về chính sách, rủi ro pháp lý, rủi ro thị trường và rủi ro lãi suất.

II. Tình hình hoạt động trong năm

1. Tổ chức và nhân sự

– Danh sách Ban điều hành:

STT	Tên	Chức vụ
1	Vũ Hiền	Chủ tịch HĐQT, Người đại diện theo pháp luật
2	Vũ Hoàng Việt	Giám đốc tài chính
3	Phạm Thị Thanh Huệ	Kế toán trưởng

– Những thay đổi trong ban điều hành: Không có

– Số lượng cán bộ, nhân viên trực tiếp thuộc Công ty CP Tập đoàn Đầu tư IPA: 12 người

2. Tình hình tài chính

a) Tình hình tài chính

Chỉ tiêu	Năm 2014	Năm 2015	% tăng giảm
Tổng giá trị tài sản	1.982.363.382.424	2.075.315.378.774	5%
Doanh thu thuần	610.819.261.877	1.204.491.168.560	97%
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	29.879.813.761	78.046.257.905	161%
Lợi nhuận khác	263.898.492	(732.823.195)	-378%
Lợi nhuận trước thuế	30.143.712.253	77.313.434.710	156%
Lợi nhuận sau thuế	31.962.235.270	85.636.758.850	168%
Lợi nhuận sau thuế của công ty mẹ	23.386.118.847	74.845.128.194	220%

(Nguồn: BCTC năm 2015 hợp nhất đã được kiểm toán)

– Các chỉ tiêu khác: (tùy theo đặc điểm riêng của ngành, của công ty để làm rõ kết quả hoạt động kinh doanh trong hai năm gần nhất).

b) Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Các chỉ tiêu	Năm 2014	Năm 2015	Ghi chú
<i>Chỉ tiêu về khả năng thanh toán</i>			
+ Hệ số thanh toán ngắn hạn: TSLĐ/Nợ ngắn hạn	0,476	0,757	
+ Hệ số thanh toán nhanh: TSLĐ - Hàng tồn kho Nợ ngắn hạn	0,456	0,745	
<i>Chỉ tiêu về cơ cấu vốn</i>			
+ Hệ số Nợ/Tổng tài sản	0,416	0,376	
+ Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu	0,712	0,602	
<i>Chỉ tiêu về năng lực hoạt động</i>			
+ Vòng quay hàng tồn kho: Giá vốn hàng bán Hàng tồn kho bình quân	63,864	225,96	
+ Doanh thu thuần/Tổng tài sản	0,308	0,58	
<i>Chỉ tiêu về khả năng sinh lời</i>			
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	0,052	0,071	
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu	0,028	0,066	
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	0,016	0,041	
+ Hệ số Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần	0,049	0,065	

(Nguồn: BCTC năm 2015 hợp nhất đã được kiểm toán)

5. Cơ cấu cổ đông:

- a) Cổ phần: Tổng số cổ phần đang lưu hành của Công ty là 58.196.500 cổ phần.
b) Cơ cấu cổ đông đến 31/12/2015:

STT	Nhóm cổ đông	Số lượng cổ phần sở hữu (CP)	Giá trị (đồng)	Tỷ lệ (%)
1	Cổ đông trong nước	57.913.165	579.131.650.000	96,52%
	- Tổ chức	40.933.861	409.338.610.000	68,22%
	- Cá nhân	16.979.304	169.793.040.000	28,30%
2	Cổ đông nước ngoài	283.335	2.833.350.000	0,47%
	- Tổ chức	265.335	2.653.350.000	0,44%
	- Cá nhân	18.000	180.000.000	0,03%
3	Cổ phiếu quỹ	1.803.500	18.035.000.000	3,01%
Tổng cộng		60.000.000	600.000.000.000	100,00%

- c) Tình hình thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu: Không
d) Giao dịch cổ phiếu quỹ: Không
e) Các chứng khoán khác: Không

III. Báo cáo và đánh giá của Ban Điều hành

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

Trong năm 2015, lợi nhuận hợp nhất sau thuế của Tập đoàn IPA đạt 85,6 tỷ đồng, tương đương với đạt 125% so với kế hoạch đặt ra tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2015 (là 68,5 tỷ đồng). Tính riêng Công ty mẹ thì lợi nhuận sau thuế năm 2015 đạt 19,5 tỷ đồng, bằng 921% so với năm 2014 và đạt 440% so với kế hoạch đề ra tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2015.

- Tỷ lệ cổ tức: Dự kiến mức chi trả cổ tức năm 2015 cho cổ đông là 5%, đảm bảo mức chi trả cổ tức tối thiểu theo tiêu chí do ĐHĐCĐ giao năm 2015 (5%).

– Những mặt Công ty đã làm được:

- + Thực hiện các hoạt động đầu tư an toàn và hiệu quả.
- + Hoàn thành vượt mức các chỉ tiêu kế hoạch.
- + Tổ chức thành công Đại hội đồng cổ đông năm 2015.
- + Đảm bảo tình hình tài chính của doanh nghiệp lành mạnh; đủ nguồn vốn đáp ứng nhu cầu vốn hoạt động của doanh nghiệp.
- + Duy trì được việc làm và thu nhập cho toàn bộ nhân viên trong tập đoàn, đồng thời hoàn thành nghĩa vụ đóng góp cho Ngân sách nhà nước.
- + Hoàn thành công tác đào tạo, huấn luyện cho Cán bộ Công nhân viên.

2. Tình hình tài chính

- a) Tình hình tài sản

- *Vốn điều lệ, vốn kinh doanh, tình hình sử dụng vốn điều lệ, vốn kinh doanh*

Công ty CP Tập đoàn Đầu tư IPA luôn sử dụng và quản lý vốn góp của cổ đông và vốn kinh doanh theo đúng các quy định của pháp luật và đúng mục đích quy định tại Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty.

- *Trích khấu hao tài sản*

Tài sản cố định được phản ánh theo nguyên giá và khấu hao lũy kế:

- Nguyên giá tài sản cố định được phản ánh theo giá trị thực tế.
- Tài sản cố định hữu hình được khấu hao theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời gian hữu dụng ước tính phù hợp với tỉ lệ khấu hao quy định tại Thông tư 45/2013/TT-BTC ngày 25 tháng 04 năm 2013 của Bộ tài chính. Cụ thể:

Thời gian khấu hao tài sản cố định:

Nhóm tài sản cố định	Số năm khấu hao
Nhà cửa vật kiến trúc	25-46
Phương tiện vận tải	06-10
Thiết bị dụng cụ quản lý	02-05
Tài sản cố định khác	05

- *Thanh toán các khoản nợ đến hạn*

Công ty luôn thực hiện tốt việc thanh toán các khoản nợ đến hạn. Căn cứ vào Báo cáo Tài chính kiểm toán năm 2015, Công ty đã thanh toán đúng hạn và đầy đủ các khoản nợ.

- *Các khoản phải nộp theo luật định*

Công ty luôn thực hiện nghiêm túc việc thanh toán các khoản phải nộp theo luật định đúng với quy định của Nhà nước (Thuế thu nhập doanh nghiệp, thuế thu nhập cá nhân, thuế giá trị gia tăng phải nộp).

b) *Tình hình công nợ hiện nay*

* *Các khoản phải trả*

Chỉ tiêu	31/12/2014	31/12/2015
Nợ ngắn hạn	<i>422.329.531.094</i>	<i>408.366.155.154</i>
Phải trả người bán ngắn hạn	<i>42.993.111.588</i>	<i>79.435.611.330</i>
Người mua trả tiền trước ngắn hạn	-	<i>9.978.430</i>
Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	<i>2.714.145.760</i>	<i>3.554.865.380</i>
Phải trả người lao động	<i>891.570.195</i>	<i>668.512.444</i>
Chi phí phải trả ngắn hạn	<i>710.661.749</i>	<i>2.995.461.341</i>
Doanh thu chưa thực hiện ngắn hạn	<i>12.260.033.818</i>	-
Phải trả ngắn hạn khác	<i>110.233.536.300</i>	<i>72.184.667.613</i>
Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn	<i>252.526.471.684</i>	<i>247.365.137.616</i>
Dự phòng phải trả ngắn hạn	-	-

Quỹ khen thưởng phúc lợi	-	2.151.921.000
Nợ dài hạn	401.843.840.654	371.653.679.225
Phải trả dài hạn khác	-	12.000.000
Vay và nợ thuê tài chính dài hạn	401.843.840.654	357.960.000.000
Thuế thu nhập hoãn lại phải trả	-	13.681.679.225

(Nguồn: BCTC năm 2015 hợp nhất đã được kiểm toán)

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

Với bộ máy điều hành và lãnh đạo gọn nhẹ, trực tiếp (Chủ tịch HĐQT chịu trách nhiệm điều hành chính). Dưới Hội đồng quản trị là Ban Điều hành cùng các phòng, ban với chức năng và nhiệm vụ công việc cụ thể với sự giám sát và điều hành sát sao của các trưởng bộ phận. Chính sách của Công ty đảm bảo theo đúng luật định hiện hành của nhà nước Việt Nam, chính sách nhân sự nhằm thúc đẩy hoạt động của Công ty.

Trong năm 2015, Công ty đã tiến hành cơ cấu lại các công ty con và các khoản đầu tư hiện có.

4. *Kế hoạch phát triển trong tương lai*

Cùng với đà phục hồi của nền kinh tế, Công ty CP Tập đoàn Đầu tư IPA vẫn tiếp tục duy trì các mảng kinh doanh là đầu tư, dịch vụ đầu tư, dịch vụ tài chính và Bất động sản. Hướng tới một tập đoàn đa ngành, đa nghề, tăng trưởng bền vững trong tương lai.

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*

Công ty mẹ IPA với mô hình là công ty quản lý đầu tư nên hầu hết các khoản doanh thu và lợi nhuận của Công ty mẹ IPA chủ yếu là thu nhập cổ tức/lợi nhuận được chia từ các công ty thành viên (công ty con, công ty liên kết) và các doanh nghiệp mà Công ty đầu tư vốn.

Hiện các công ty thành viên về cơ bản vẫn đang trong giai đoạn đầu tư và mở rộng hoạt động sản xuất kinh doanh nên dòng tiền cổ tức chuyển cho Công ty mẹ cũng còn rất hạn chế. Hiện nay, toàn Tập đoàn IPA có ba mảng kinh doanh chủ yếu đang tạo ra doanh thu ổn định là mảng hoạt động dịch vụ tài chính, hoạt động của nhà máy thủy điện (năng lượng) và mảng đầu tư cổ phần tư nhân (private equity). Trong cả ba mảng kinh doanh cốt lõi, Tập đoàn IPA đã xây dựng được mô hình kinh doanh hoàn thiện và đã bắt đầu đi vào giai đoạn hoạt động ổn định. Tuy nhiên, toàn bộ mảng kinh doanh bất động sản (giá trị đầu tư hiện nay là khoảng 249 tỷ đồng, chiếm 13,88% tổng tài sản trên báo cáo tài chính hợp nhất) vẫn trong giai đoạn dự án chưa khai thác và chưa mang lại doanh thu, điều này làm giảm đáng kể hiệu quả sử dụng vốn cổ đông.

Trong năm 2015, với hạn chế về khả năng huy động vốn từ cổ đông và thị trường, HĐQT đã nỗ lực tìm kiếm mô hình triển khai và hợp tác đầu tư cho các dự án bất động sản đang dở dang tuy nhiên chưa đạt được kết quả như mong đợi.

2. *Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Ban Giám đốc công ty*

Trên cơ sở các quy định của Điều lệ, Ban điều hành của Công ty có quyền quyết định và điều hành công việc kinh doanh hàng ngày của Công ty dưới sự giám sát của Hội đồng quản trị và chịu trách nhiệm trước Hội đồng quản trị, trước pháp luật về việc thực hiện

các hoạt động quản lý, điều hành. Qua việc giám sát và đánh giá sự tuân thủ, HĐQT thấy rằng Ban điều hành các thực hiện các quyền và nhiệm vụ được giao theo đúng quy định của pháp luật, Điều lệ, quyết định/ng nghị quyết của HĐQT và của Đại hội đồng cổ đông với một sự trung thực và thận trọng đảm bảo lợi ích tối đa của cổ đông.

3. *Các kế hoạch, định hướng của Hội đồng quản trị:*

Trong thời gian tới Tập đoàn IPA sẽ tiếp tục tập chung vào việc khai thác các cơ hội đầu tư tối ưu mang lại lợi nhuận cho Tập đoàn và các cổ đông trên cơ sở sự ổn định về dòng tiền từ các công ty con, công ty liên kết, và dự án đầu tư.

V. Quản trị công ty

1. *Hội đồng quản trị*

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

STT	Hội đồng quản trị	
1	Vũ Hiền	Chủ tịch Hội đồng quản trị
2	Phạm Minh Hương	Thành viên Hội đồng quản trị
3	Vũ Hoàng Việt	Thành viên Hội đồng quản trị kiêm Giám đốc tài chính
4	Đỗ Thanh Hương	Thành viên Hội đồng quản trị
5	Lê Thị Hương Mai	Thành viên Hội đồng quản trị

b) Các tiểu ban thuộc Hội đồng quản trị: Không

c) Hoạt động của Hội đồng quản trị:

HĐQT của Công ty đã duy trì hoạt động theo đúng quy định của Điều lệ và quy định của pháp luật với số thành viên là 5 người gồm Ông Vũ Hiền (Chủ tịch HĐQT), Ông Vũ Hoàng Việt, Bà Phạm Minh Hương, Bà Đỗ Thanh Hương, Bà Lê Hương Mai, trong đó có 03 thành viên không tham gia điều hành và 02 thành viên tham gia điều hành.

HĐQT đã tổ chức các cuộc họp theo định kỳ hàng quý và đột xuất để đưa ra hoạch định chiến lược và triển khai những quyết định liên quan đến hoạt động kinh doanh của Tập đoàn. HĐQT thường xuyên chỉ đạo Ban điều hành và các Công ty thành viên triển khai thực hiện đúng và hiệu quả các Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông và HĐQT đã ban hành về các lĩnh vực kinh doanh của Tập đoàn đảm bảo phù hợp với quy định của pháp luật hiện hành.

d) Hoạt động của thành viên Hội đồng quản trị độc lập không điều hành: Các thành viên HĐQT không điều hành tích cực tham gia vào các hoạt động quản trị của Công ty.

e) 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.

I	Hội đồng quản trị	
1	Vũ Hiền	Chủ tịch Hội đồng quản trị
2	Phạm Minh Hương	Thành viên Hội đồng quản trị
4	Đỗ Thanh Hương	Thành viên Hội đồng quản trị

2. *Ban Kiểm soát*

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

	Ban kiểm soát	
1	Nguyễn Thị Hồng Khánh	Trưởng Ban Kiểm soát
2	Nguyễn Thị Kim Ngọc	Thành viên Ban Kiểm soát
3	Vương Văn Tường	Thành viên Ban Kiểm soát

b) Hoạt động của Ban kiểm soát: Trong năm 2015 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:

- Thù lao cho các thành viên Hội đồng quản trị trong năm 2015 là 5.000.000 đồng/người/tháng, tương ứng tổng số tiền thù lao của tất cả các thành viên Hội đồng quản trị là 300.000.000 đồng.
- Thù lao của các thành viên Ban kiểm soát trong năm 2015 là 3.000.000 đồng/người/tháng, tương ứng tổng số tiền thù lao của tất cả các thành viên Ban kiểm soát là 108.000.000 đồng.

b) Giao dịch cổ phiếu của cổ đông nội bộ: Không

c) Việc thực hiện các quy định về quản trị công ty: Công ty đã thực hiện nghiêm chỉnh các quy định về quản trị Công ty.

VI. Báo cáo tài chính

1. *Ý kiến kiểm toán*

Báo cáo riêng

- Theo ý kiến của tổ chức kiểm toán, “Báo cáo tài chính đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính của Công ty Cổ phần Tập Đoàn Đầu Tư IPA tại ngày 31 tháng 12 năm 2015, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính”.

Báo cáo hợp nhất

- Theo ý kiến của tổ chức kiểm toán, “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 Tập Đoàn Đầu Tư IPA tại ngày 31 tháng 12 năm 2015, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính hợp nhất.”

2. *Báo cáo tài chính được kiểm toán*

Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2015 đã được kiểm toán bao gồm: Bảng cân đối kế toán; Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh; Báo cáo lưu chuyển tiền tệ; Bản thuyết minh Báo cáo tài chính theo quy định của pháp luật về kế toán và kiểm toán. Nội dung chi tiết của Báo cáo tài chính hợp nhất kiểm toán được nêu tại Phụ lục đính kèm.

Ngoài ra, Công ty cũng đã lập đầy đủ Báo cáo tài chính của Công ty mẹ theo đúng quy định của pháp luật. Nội dung chi tiết của Báo cáo tài chính Công ty mẹ và Báo cáo tài chính hợp nhất được đăng tải tại http://www.ipa.com.vn/tt_tc_vn.htm.

XÁC NHẬN CỦA ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT



CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Vũ Hiền