

## **BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG NĂM 2015 VÀ ĐỊNH HƯỚNG CHIẾN LƯỢC NĂM 2016 CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CÔNG TY CỔ PHẦN VÀNG BẠC ĐÁ QUÝ PHÚ NHUẬN**

### **I. ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ CÁC MẶT HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY NĂM 2015:**

Theo như chiến lược đã đề ra, năm 2015 sẽ là năm khởi đầu giai đoạn tăng tốc của PNJ, cả về quy mô lẫn lợi nhuận, tạo đà cho giai đoạn phát triển mạnh mẽ hơn. Những thành tựu đạt được trong năm qua là niềm tự hào và là động lực to lớn cho nỗ lực của Hội đồng quản trị (HĐQT) trong các năm qua. Mặc dù gặp phải tác động không mong muốn từ khoản đầu tư vào Ngân hàng Đông Á, nhưng sự kiện này không ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh cốt lõi của PNJ.

#### **1. Đánh giá Kết quả hoạt động kinh doanh:**

Trong năm 2015, PNJ đã thành công trong việc đẩy mạnh dòng hàng trung và cao cấp, vốn là lợi thế của Công ty so với các đối thủ cạnh tranh. Đây là nhóm sản phẩm không chỉ đem lại lợi nhuận cao mà còn nâng tầm thương hiệu của PNJ trên thị trường trang sức Việt Nam và quốc tế. Bên cạnh đó, Hội đồng quản trị cũng chủ trương giảm tỷ trọng vàng miếng trong cơ cấu doanh thu nhằm phản ánh rõ nét hơn vai trò của hoạt động kinh doanh cốt lõi là trang sức. Nhờ chủ trương này mà tỷ suất lợi nhuận gộp chung liên tục được cải thiện qua các năm do vàng miếng là nhóm có tỷ suất lợi nhuận gộp rất thấp.

Trong năm 2015, doanh thu tăng 6,72%, trong đó vàng miếng giảm 23%, vàng trang sức tăng 19%, bạc tăng 4%. Lợi nhuận gộp tăng 44%, vượt 20% so với kế hoạch. Các chỉ tiêu quan trọng liên quan đến lợi nhuận hoạt động kinh doanh cốt lõi đều vượt kế hoạch đề ra. Lợi nhuận trước thuế đạt 200 tỷ đồng, nếu loại trừ doanh thu và dự phòng tài chính thì Lợi nhuận trước thuế đạt 514 tỷ đồng, tăng 72% so với cùng kỳ.

Không chỉ đạt chỉ tiêu về lợi nhuận, Công ty cũng hoàn thành xuất sắc chỉ tiêu về phát triển mạng lưới với 48 cửa hàng mở mới và nâng cấp. Với chủ trương phát triển mạng lưới nhanh, tạo dựng thị trường, các cửa hàng khai trương trong năm chủ yếu có quy mô lớn, được đầu tư truyền thông mạnh mẽ nhằm nhanh chóng chiếm lĩnh thị trường mục tiêu.

Với chiến lược toàn diện, kết hợp giữa cơ cấu tổ chức phù hợp, kế hoạch phát triển mạng lưới được nghiên cứu kỹ, cũng như chiến lược tạo dựng thương hiệu sắc bén, PNJ đang vững bước trên con đường chinh phục tầm nhìn của mình **“Trở thành một trong những công ty trang sức hàng đầu Châu Á và giữ vững vị thế dẫn đầu trong phân khúc trang sức trung và cao cấp tại Việt Nam”**.

#### **2. Kết quả thực hiện các định hướng chiến lược đề ra:**

##### **a. Tạo nền tảng để đạt được ưu thế vượt trội về con người và tổ chức:**

Xác định con người là yếu tố then chốt tạo nên sự khác biệt và quyết định thành công của một tổ chức, Hội đồng quản trị đã chủ trương xây dựng hệ thống quản lý nhân sự và đào tạo dựa trên cơ sở **“Công bằng – Hợp lý – Hiệu quả – Bền vững”**.

Chính sách lương thưởng căn cứ theo kết quả làm việc với KPI được thực hiện cho từng cá nhân nhằm đảm bảo tính công bằng cho người lao động. Các chương trình đánh giá năng lực được thực hiện định kỳ nhằm phân công, phân nhiệm sao cho phù hợp với năng lực cũng như nguyện vọng của người lao động. Đồng thời để nâng cao hiệu quả trong công việc cũng như tạo nền tảng cho sự phát triển bền vững trong tương lai, nhiều chương trình đào tạo định kỳ, chuyên sâu cũng được đầu tư thực hiện trong năm 2015.

Với chính sách nhân sự toàn diện, PNJ tự hào được bình chọn là doanh nghiệp nằm trong Top 100 Môi Trường Làm Việc Tốt Nhất Việt Nam – được công bố bởi Nielsen và Anphabe Việt Nam.

**b. Phát triển mạnh mẽ hệ thống kênh phân phối và nâng cao sự thỏa mãn của khách hàng: Tiếp tục khẳng định vị thế dẫn đầu ở mảng kinh doanh cốt lõi:**

Không chỉ mở rộng hệ thống phân phối, Công ty còn tập trung nâng cao chất lượng sản phẩm và dịch vụ nhằm nâng cao sự thỏa mãn của khách hàng.

Mẫu mã sản phẩm được đầu tư từ chất liệu đến kiểu dáng và ngày càng đa dạng hơn. Khách hàng đến với PNJ không chỉ vì niềm tin vào chất lượng mà còn bởi niềm tự hào khi sở hữu món trang sức tinh xảo, độc đáo, không thua kém bất kỳ thương hiệu nổi tiếng nào trên thế giới. Bên cạnh đó, chất lượng dịch vụ cũng được nâng cao, từ khâu tư vấn đến chăm sóc khách hàng sau mua, nhờ đó tăng sự hài lòng của khách hàng.

**c. Củng cố và tăng năng lực sản xuất:**

Trong năm Công ty đã nhập khẩu thêm một số máy móc với quy trình sản xuất mới nhằm sản xuất ra nhiều dòng sản phẩm công nghệ Ý; đồng thời quy trình sản xuất cũng liên tục được rà soát nhằm cải tiến để rút ngắn thời gian chế tác.

Kết hợp giữa công nghệ và đào tạo nâng cao tay nghề cho công nhân, hiện nay Xí nghiệp nữ trang PNJ đã tăng được tỷ trọng hàng cao cấp so với trước đây, đặc biệt một số nhóm tăng gấp đôi sản lượng so với cùng kỳ.

Không chỉ tăng năng suất, tỷ lệ hao hụt cũng được kiểm soát và giảm đáng kể. Hiện nay tỷ lệ hao hụt tại Xí nghiệp nữ trang PNJ thuộc mức thấp nhất so với các công ty cùng ngành trên thế giới.

**3. Về thực hiện Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2015:**

Hội đồng quản trị nhiệm kỳ 3 (2012 – 2017) chính thức bắt đầu nhiệm kỳ từ ngày 14/04/2012 theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2012.

Trong năm 2015, Hội đồng quản trị đã tổ chức 36 phiên họp định kỳ, ban hành 41 biên bản, nghị quyết, quyết định thực hiện các nhiệm vụ theo nghị quyết Đại hội đồng cổ đông/Hội đồng quản trị năm 2015 như sau:

- Thực hiện trả cổ tức năm 2014 bằng tiền mặt (3%), trả cổ tức bằng cổ phiếu (10%) và trả cổ phiếu thưởng do thực hiện tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu (20%).
- Tăng vốn điều lệ từ 755.970.350.000 đồng lên 982.745.770.000 đồng do trả cổ tức bằng cổ phiếu (10%) và trả cổ phiếu thưởng do thực hiện tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu (20%).
- Tạm ứng cổ tức bằng tiền mặt đợt 1 năm 2015 (5%) và trích lập các quỹ theo Điều 5 của Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông năm 2015.
- Lựa chọn Công ty TNHH Deloitte Việt Nam thực hiện kiểm toán cho năm tài chính 2015.
- Sửa đổi Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Vàng bạc đá quý Phú Nhuận phù hợp với Luật Doanh nghiệp 2014 và phù hợp với hoạt động của doanh nghiệp.

- Ngày 15/04/2015, Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2015 đã chấp thuận điều chỉnh tăng số lượng thành viên Hội đồng quản trị từ 7 lên 8 người và bầu bổ sung ông Phan Quốc Công làm thành viên Hội đồng quản trị nhiệm kỳ 3 (2012-2017). Nhiệm kỳ của ông Phan Quốc Công là thời gian còn lại của nhiệm kỳ 3.
- Miễn nhiệm chức danh thành viên Hội đồng quản trị theo nguyện vọng cá nhân của ông Andy Ho và ông Phan Quốc Công; đồng thời bổ nhiệm ông Lê Hữu Hạnh và ông Lê Quang Phúc làm thành viên Hội đồng quản trị của Công ty Cổ phần Vàng bạc đá quý Phú Nhuận với nhiệm kỳ 5 năm và trình Đại hội đồng cổ đông gần nhất thông qua.
- Ngày 28/09/2015, Trưởng Ban kiểm soát Phạm Văn Tân từ nhiệm vì lý do cá nhân và Ban kiểm soát đề cử ông Trần Văn Dân làm Trưởng Ban kiểm soát thay thế cho đến khi Đại hội đồng cổ đông gần nhất bầu bổ sung thành viên Ban kiểm soát.
- Phát hành riêng lẻ thành công 300 tỷ đồng (theo mệnh giá) trái phiếu không chuyển đổi, có tài sản đảm bảo.
- Mặc dù vượt chỉ tiêu doanh thu và lợi nhuận hoạt động kinh doanh nhưng do khoản trích lập dự phòng đầu tư tài chính, PNJ không thực hiện việc phát hành cổ phiếu cho lãnh đạo chủ chốt và nhân viên xuất sắc theo Điều 9 Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông năm 2015.

#### **4. Về tổ chức các cuộc họp Hội đồng quản trị:**

- Trong năm 2015, Hội đồng quản trị Công ty đã tổ chức 36 cuộc họp; qua đó đã ban hành 41 biên bản, nghị quyết, quyết định Hội đồng quản trị công ty. Các cuộc họp đã được thực hiện đúng trình tự, thủ tục theo quy định của Luật Doanh nghiệp và Điều lệ công ty.
- Biên bản các cuộc họp Hội đồng quản trị được lập đầy đủ có chữ ký của các thành viên Hội đồng quản trị tham gia dự họp, đảm bảo đúng hình thức theo quy định của pháp luật; hồ sơ, tài liệu đã được gửi đầy đủ đến các thành viên Hội đồng quản trị dự họp để tham khảo, nghiên cứu theo Điều lệ.

#### **5. Về kết quả giám sát đối với Tổng Giám đốc và các cán bộ quản lý khác:**

- Trong năm 2015, Hội đồng quản trị đã thực hiện tốt chức năng giám sát công tác quản lý, điều hành của Tổng Giám đốc và các cán bộ quản lý của Công ty. Các thành viên Hội đồng quản trị kiêm nhiệm vai trò trong Ban điều hành có trách nhiệm tham dự các cuộc họp giao ban của Ban Tổng Giám đốc định kỳ. Từ đó, Hội đồng quản trị luôn nắm rõ tình hình hoạt động của Công ty và có sự phối hợp tốt với Ban Tổng Giám đốc để đưa ra các quyết sách đúng đắn, khắc phục khó khăn, nỗ lực đạt kế hoạch đã đề ra.
- Nhìn chung, công tác giám sát đối với Tổng Giám đốc và các cán bộ quản lý khác được duy trì thường xuyên và chặt chẽ, đảm bảo hoạt động của Công ty ổn định, an toàn, tuân thủ theo quy định của pháp luật, đạt được kế hoạch do Hội đồng quản trị và Đại hội đồng cổ đông đã đề ra.

## **II. HOẠT ĐỘNG, THÙ LAO VÀ CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ:**

### **1. Nhân sự của Hội đồng quản trị:**

- Ngày 15/04/2015, Đại hội đồng cổ đông thường niên lần thứ 19 – năm 2015, Hội đồng quản trị nhiệm kỳ 3 (2012–2017) có tám thành viên, trong đó bà Cao Thị Ngọc Dung là Chủ tịch Hội đồng quản trị và ông Nguyễn Vũ Phan là Phó Chủ tịch Hội đồng quản trị.

### **2. Hoạt động của Hội đồng quản trị:**

- Các thành viên Hội đồng quản trị có tinh thần đoàn kết, thể hiện tinh thần trách nhiệm cao và thực hiện tốt quyền, nghĩa vụ của thành viên Hội đồng quản trị theo quy định của Điều lệ.

- Trong nhiệm kỳ, Hội đồng quản trị Công ty đã thực hiện tốt các Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông hàng năm, thực hiện đúng quyền hạn và nhiệm vụ của Hội đồng quản trị theo quy định của Điều lệ công ty và Luật doanh nghiệp.

### **3. Thù lao, chi phí hoạt động của Hội đồng quản trị:**

- Chủ tịch Hội đồng quản trị 26,600,000 đồng/tháng
- Phó Chủ tịch Hội đồng quản trị 20,600,000 đồng/tháng
- Ủy viên Hội đồng quản trị 16,600,000 đồng/tháng

### **4. Lương, thưởng của thành viên Hội đồng quản trị kiêm nhiệm chức danh điều hành của Công ty:**

- Hiện nay, PNJ có ba thành viên Hội đồng quản trị kiêm nhiệm chức danh điều hành của Công ty:
  - Chủ tịch Hội đồng quản trị kiêm Tổng Giám đốc được chi trả lương, trợ cấp được chi trả là: # 130,000,000 đồng/tháng và thưởng: # 2.5 tháng lương
  - Phó Chủ tịch Hội đồng quản trị kiêm Phó Tổng Giám đốc phụ trách kỹ thuật hưởng lương, trợ cấp: 79,800,000 đồng/tháng và thưởng: # 2.5 tháng lương
  - Ủy viên Hội đồng quản trị kiêm Phó Tổng Giám đốc thường trực hưởng lương, trợ cấp: # 92,500,000 đồng/tháng và thưởng: # 2.5 tháng lương
- Ngoài ra, PNJ không có thành viên Hội đồng quản trị kiêm nhiệm chức danh điều hành của công ty con. Các thành viên Hội đồng quản trị còn lại không tham gia điều hành Công ty và các công ty con.

## **III. KẾ HOẠCH VÀ ĐỊNH HƯỚNG CỦA HĐQT TRONG NĂM 2016:**

Năm 2016 sẽ là năm khai thác hiệu quả tối ưu từ những cửa hàng và chương trình đã được khởi động trong 2015. Các mục tiêu chính được HĐQT đạt ra cho Ban Điều Hành như sau:

### **1. Tạo nền tảng cho sự phát triển bền vững:**

Tập trung vào 3 mảng chính:

#### **a. Đảm bảo chất lượng nguồn nhân lực:**

- Xây dựng và kiểm soát hệ thống chỉ tiêu cá nhân gắn liền với chỉ tiêu của đơn vị và Công ty, đảm bảo đánh giá đúng năng lực người lao động, phát huy tối đa nguồn nhân lực hiện có.
- Bổ sung đầy đủ, kịp thời nhân sự cho hệ thống. Đảm bảo nguồn nhân lực đạt chất lượng cả về chuyên môn, thái độ và kỹ năng thông qua các khóa đào tạo xuyên suốt phù hợp với từng lĩnh vực.

#### **b. Đánh giá, đo lường và cải tiến quy trình:**

- Nâng cao hiệu quả công tác đo lường và cải tiến quy trình, gắn kết hoạt động đo lường, cải tiến với việc kiểm soát hoạt động vận hành của từng đơn vị.
- Nâng cao việc kiểm soát tính tuân thủ tại các đơn vị, giúp hệ thống vận hành ổn định và được kiểm soát chặt chẽ theo 2 cấp.
- Ứng dụng công nghệ thông tin làm đòn bẩy để phát triển công tác điều hành, quản trị của Công ty thông qua việc đẩy nhanh tiến độ các dự án: Business Intelligence (BI), Quản lý quá trình thiết kế - tạo mẫu, công cụ dụng cụ...

**c. Hoàn thiện và vận hành hiệu quả phần mềm SB:**

Là phần mềm chuyên về báo cáo tích hợp, cho phép các cấp lãnh đạo dễ dàng nhìn thấy xu hướng biến động của từng nhóm số liệu mục tiêu.

**2. Tạo ưu thế vượt trội về sản xuất:**

Bao gồm:

- a. Nâng cao năng suất lao động (XNNT): Thông qua việc kiểm soát hiệu quả quy trình sản xuất và nâng cao tay nghề của người lao động; đẩy mạnh sản xuất các dòng hàng chiến lược.
- b. Khai thác tối đa công nghệ mới và thiết bị đã đầu tư năm 2015.
- c. Đầu tư phát triển công tác R&D sản phẩm và công nghệ mới.

**3. Nâng cao sự hài lòng của khách hàng:**

**a. Tăng mức độ phủ sóng của cửa hàng bán lẻ:**

Năm 2016 Công ty tiếp tục mở thêm 25 cửa hàng mới, chủ yếu là cửa hàng bán cả vàng và bạc. Với việc nhanh chóng mở rộng mạng lưới, Công ty có thể nhanh chóng chiếm lĩnh thị trường tại hầu hết các tỉnh thành trên khắp cả nước, đồng thời gia tăng mức độ nhận diện thương hiệu.

**b. Tăng chỉ số hài lòng của khách hàng:**

Các báo cáo đánh giá về mức độ hài lòng sẽ được thực hiện nhằm đo lường sự thỏa mãn của khách hàng. Bên cạnh đó, nhiều chỉ tiêu về tỷ lệ mua hàng thành công, tỷ lệ khách hàng quay lại cũng được đưa vào kế hoạch nghiên cứu nhằm có cái nhìn tổng quát về thái độ của khách hàng đối với thương hiệu.

**4. Tăng hiệu quả tài chính:**

- Đây được xem là mục tiêu quan trọng, lượng hóa những nỗ lực chung liên quan đến cơ cấu tổ chức và chiến lược phát triển.
- Doanh thu dự kiến tăng 15% so với cùng kỳ, trong đó tập trung vào nhóm bán lẻ trang sức vàng, lợi nhuận gộp tăng 14%.
- Chi phí hoạt động tiếp tục tăng tương ứng về đầu tư phát triển mạng lưới cũng như đẩy mạnh truyền thông, quảng bá thương hiệu.
- Kiểm soát chi tiêu nợ trên vốn chủ sở hữu, kiểm soát số ngày tồn kho hàng hóa theo KPI.
- Về hoạt động đầu tư tài chính, trích dự phòng 115 tỷ đồng cho hai khoản đầu tư vào Ngân hàng Đông Á và CTCP Địa ốc Đông Á. Tìm cơ hội thoái vốn khoản đầu tư vào CTCP Địa ốc Đông Á.

ĐVT: Triệu Đồng

CHỈ TIÊU	Thực hiện 2015	Kế hoạch 2016	Tăng trưởng (%)
<b>Doanh thu thuần</b>	<b>7,697,947</b>	<b>8,781,963</b>	<b>114%</b>
<b>Lợi nhuận gộp bán hàng và CCDV</b>	<b>1,138,350</b>	<b>1,296,376</b>	<b>114%</b>
Doanh thu hoạt động tài chính	25,203	12,000	48%
Chi phí hoạt động tài chính	430,803	229,000	53%
<i>Trong đó: Chi phí lãi vay</i>	<i>81,049</i>	<i>114,000</i>	<i>141%</i>
Chi phí bán hàng	414,552	490,724	118%

<b>CHỈ TIÊU</b>	<b>Thực hiện 2015</b>	<b>Kế hoạch 2016</b>	<b>Tăng trưởng (%)</b>
Chi phí quản lý doanh nghiệp	115,421	128,697	111.5%
<b>Lợi nhuận thuần HĐKD</b>	<b>202,776</b>	<b>459,955</b>	<b>227%</b>
<b>Lợi nhuận trước thuế</b>	<b>200,173</b>	<b>459,955</b>	<b>230%</b>
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	<b>159,619</b>	<b>361,405</b>	<b>226%</b>
<b>Tỷ suất Lợi nhuận gộp/Doanh thu</b>	<b>15%</b>	<b>15%</b>	
<b>Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu</b>	<b>2%</b>	<b>4%</b>	
<b>Cổ tức</b>	<b>15%</b>	<b>18%</b>	

Đề nghị thưởng 20%/phần vượt kế hoạch lợi nhuận sau thuế cho HĐQT và Ban điều hành (loại yếu tố bất thường từ đầu tư tài chính).

#### **IV. KẾT LUẬN:**

Theo đà phát triển đã được tạo lập trong năm 2015, năm 2016 dự kiến sẽ là năm sôi động của PNJ, đặc biệt là hoạt động bán lẻ trang sức vàng.

Hội đồng quản trị sẽ giám sát chặt chẽ nhằm đảm bảo các mục tiêu chiến lược đã đề ra sẽ được Ban điều hành bám sát thực hiện, cũng như đảm bảo tiến độ thực hiện các mục tiêu này. Hội đồng quản trị tin tưởng vào tính đúng đắn và phù hợp của chiến lược dài hạn, không chỉ được minh chứng trong các năm qua mà chắc chắn sẽ còn tiếp tục phát huy hiệu quả trong tương lai.

Nơi nhận:  
- HĐQT, BKS  
- BTGD  
- Cổ đông PNJ  
- Lưu HĐQT  
- Lưu VT  
P

**CHỦ TỊCH HĐQT**  
*(Đã ký và đóng dấu)*  
**CAO THỊ NGỌC DUNG**