CÔNG TY CỔ PHẦN SỢI THẾ KỶ

BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC
KẾT QUẢ SXKD 2014 VÀ KẾ HOẠCH 2015

Ngày 26/03/2015

NỘI DUNG BÁO CÁO

01 | TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG

02 | KẾT QUẢ KINH DOANH 2014

03 | NGÂN SÁCH 2015

04 | CHÍNH SÁCH CHI TRẢ CỔ TỨC

05 | LỘ TRÌNH LƯU KÝ VÀ NIÊM YẾT CỔ PHIẾU

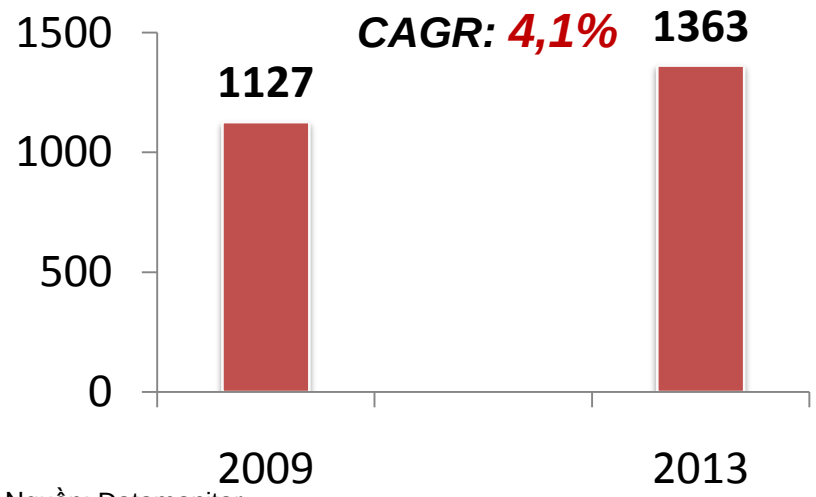
06 | HỎI ĐÁP

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG

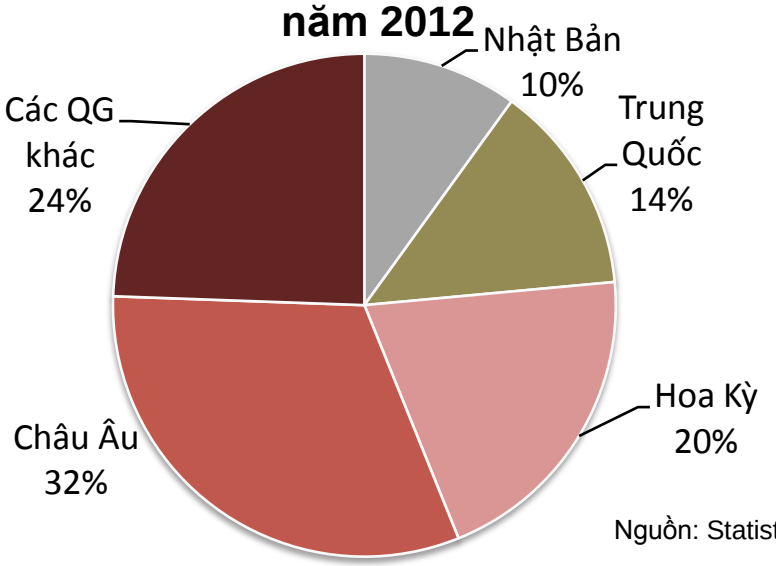
Ngành dệt may toàn cầu có triển vọng sáng sủa với tốc độ tăng trưởng bình quân (CAGR) 5%/năm trong giai đoạn 2014-2025

Doanh thu bán trang phục toàn cầu (tỷ US$)



Nguồn: Datamonitor

Doanh thu bán trang phục theo quốc gia năm 2012



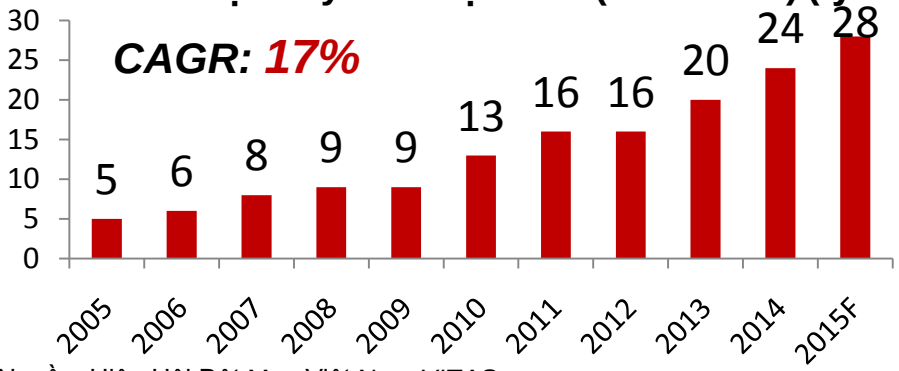
Nguồn: Statista.com

- Ngành may mặc toàn cầu dự kiến tăng trưởng 5%/năm trong giai đoạn 2012-2025 và sẽ đạt qui mô **2.110 tỷ USD** vào năm 2025.

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG

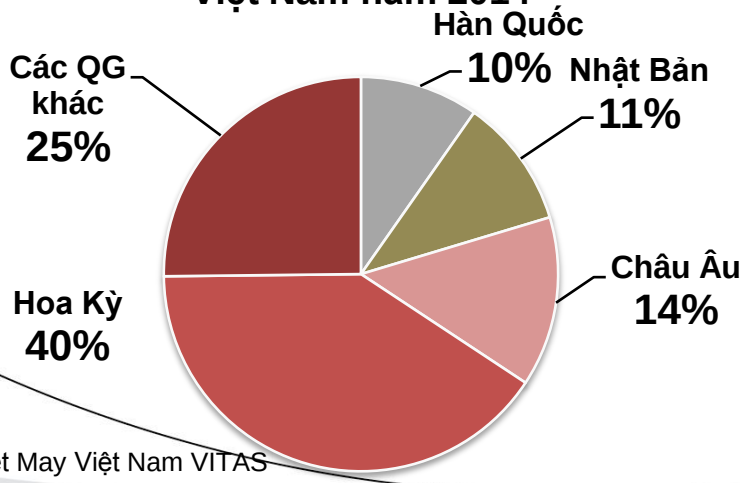
Ngành dệt may của Việt nam sẽ bước vào thời kỳ tăng trưởng vàng trong giai đoạn 2015-2025

Xuất Khẩu Dệt May của Việt Nam (2005-2014) (tỷ US$)



Nguồn: Hiệp Hội Dệt May Việt Nam VITAS

Tỷ trọng của các thị trường XK chính trong tổng doanh thu XK dệt may của Việt Nam năm 2014



Nguồn: Hiệp Hội Dệt May Việt Nam VITAS

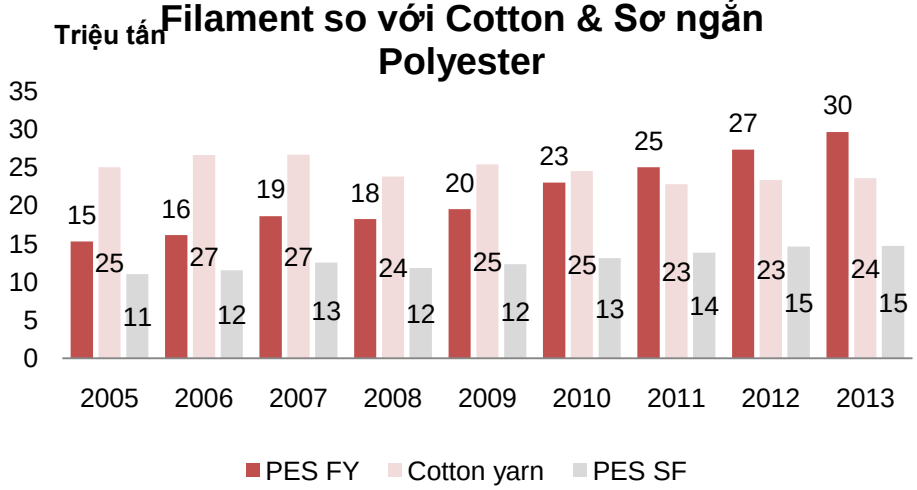
- Năm 2014, xuất khẩu dệt may của Việt nam tăng trưởng mạnh ***19%;***
- Ngành dệt may của Việt Nam dự kiến sẽ tiếp tục tăng trưởng khoảng **13%** trong năm 2015 nhờ vào:

  - ✓ Xu thế dịch chuyển đơn hàng dệt may;
  - ✓ Ưu đãi thuế quan đối với hàng xuất xứ Việt Nam nhờ các hiệp định tự do thương mại (EPA, EVFTA, TPP).

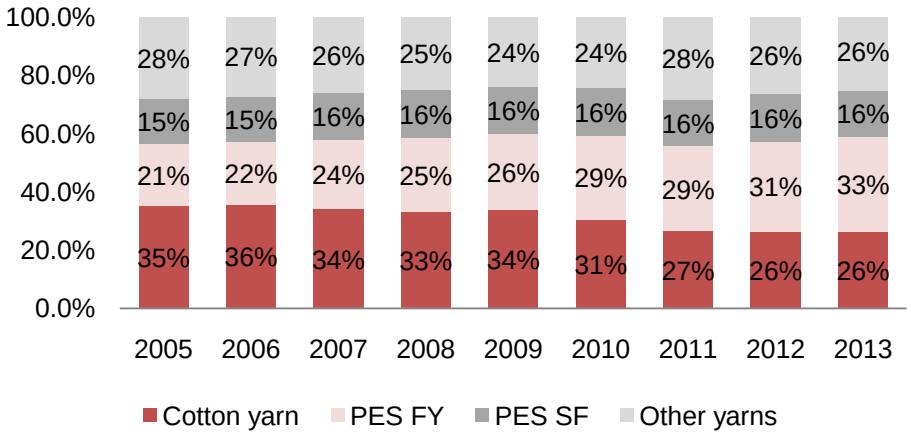
TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG

Sợi dài polyester filament đang dần chiếm thị phần của sợi cotton để trở thành phân khúc sợi lớn nhất

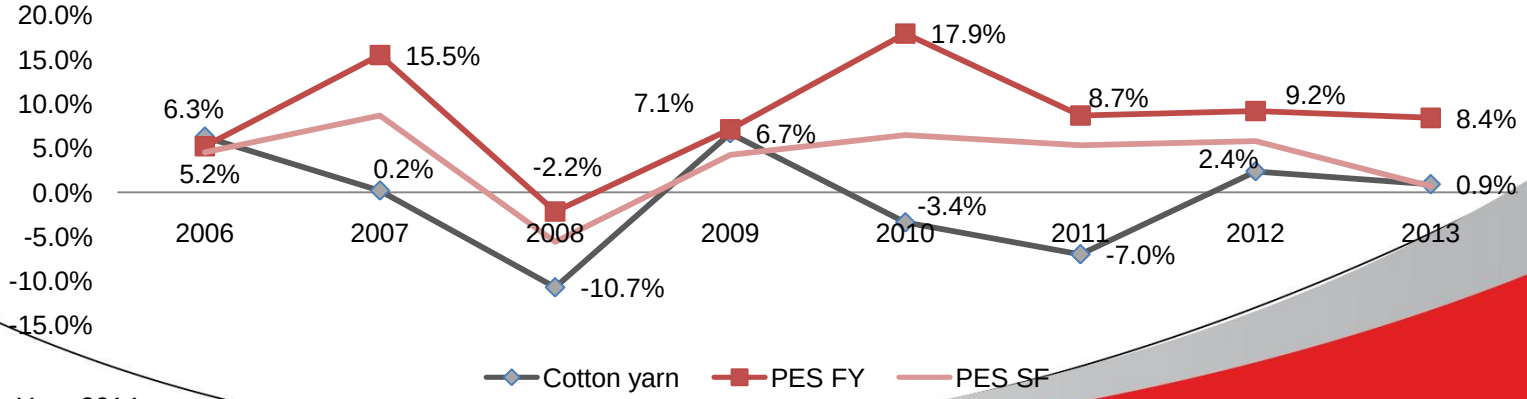
Nhu cầu tiêu thụ sợi dài Polyester Filament so với Cotton & Sơ ngắn Polyester



Thị phần của từng loại sợi trong tổng nhu cầu



Tốc độ tăng trưởng hàng năm của Cotton, PES FY & PES SF

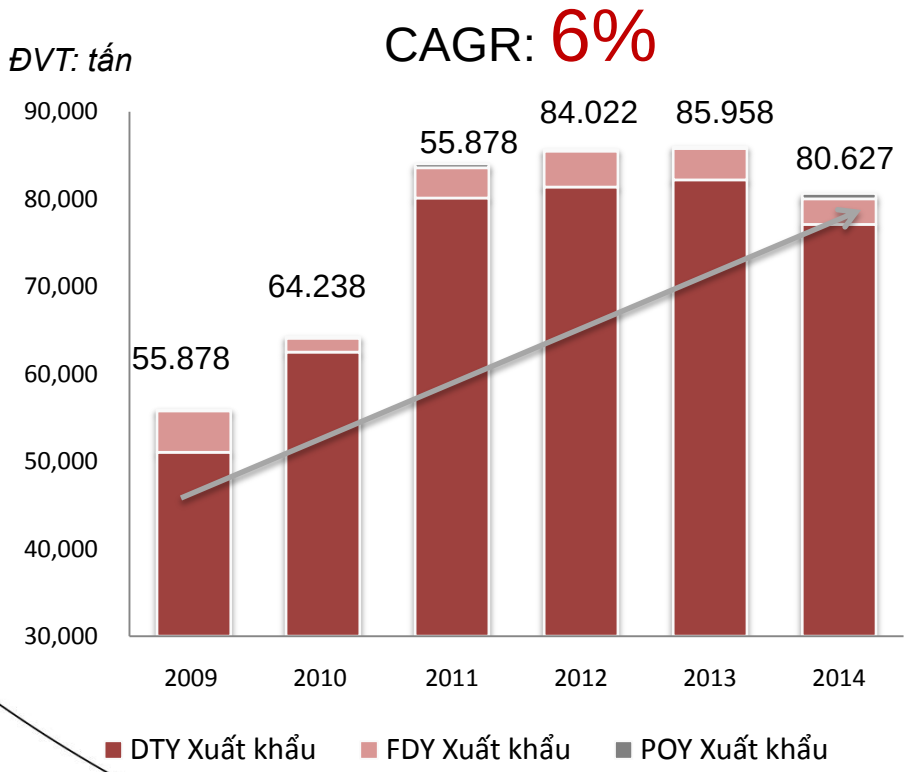


Nguồn: The Fiber Year 2014

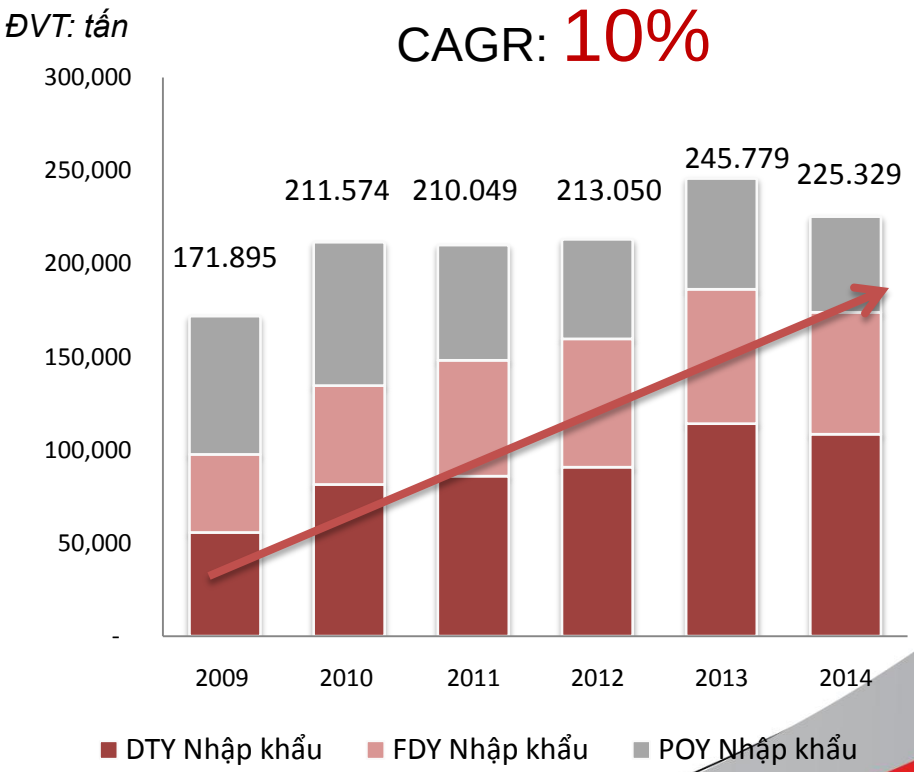
TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG

Nhu cầu sử dụng sợi polyester filament ngày càng tăng là do số nhà máy Sợi/dệt/nhuộm thành lập trong nước ngày càng nhiều.

Khối lượng sợi POY,DTY, và FDY xuất khẩu của VN trong giai đoạn 2009-2014



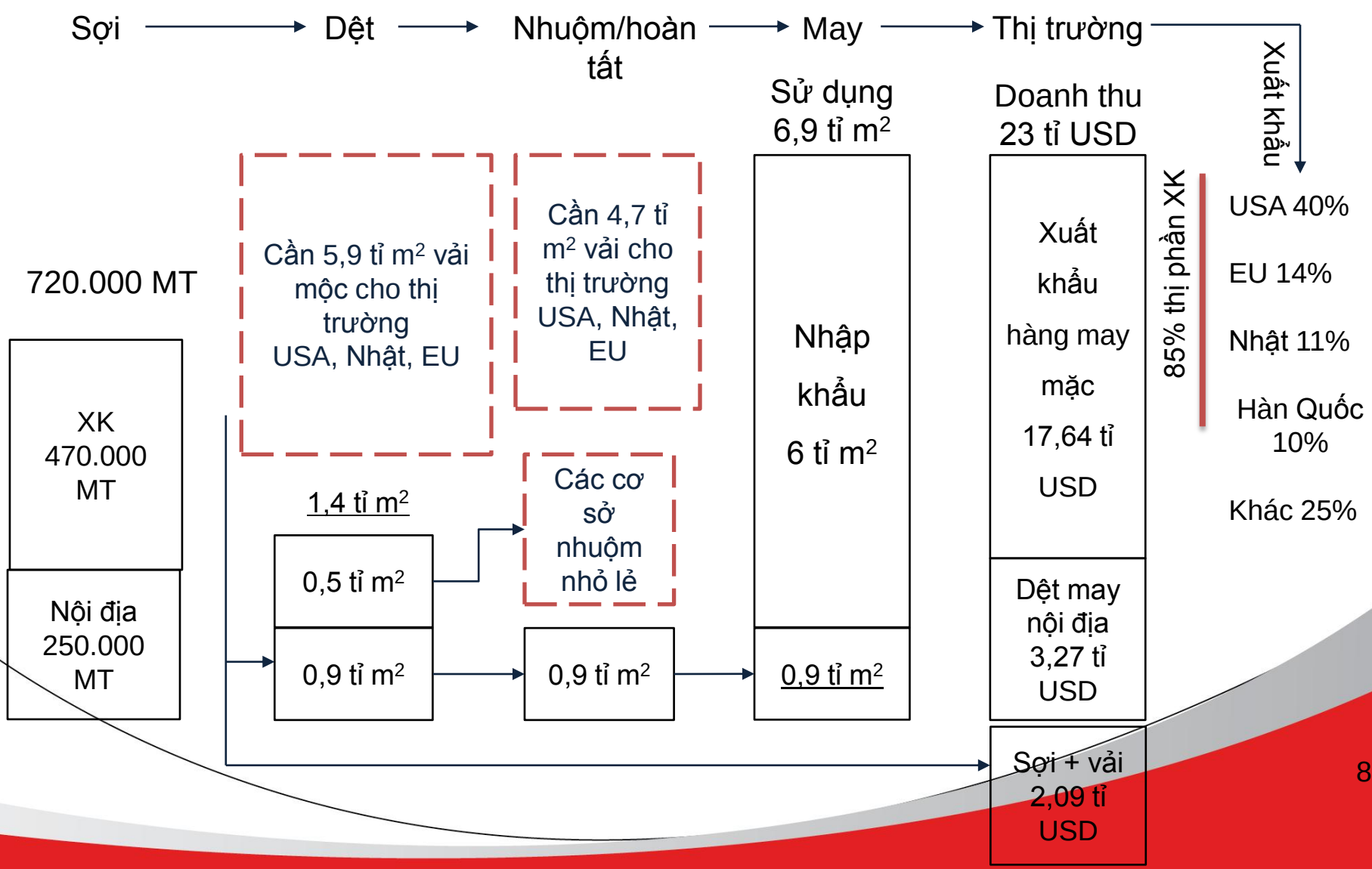
Khối lượng sợi POY,DTY, và FDY nhập khẩu của VN trong giai đoạn 2009-2014



Nguồn: VICOSA

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG

Cấu trúc hiện tại của ngành dệt may Việt nam

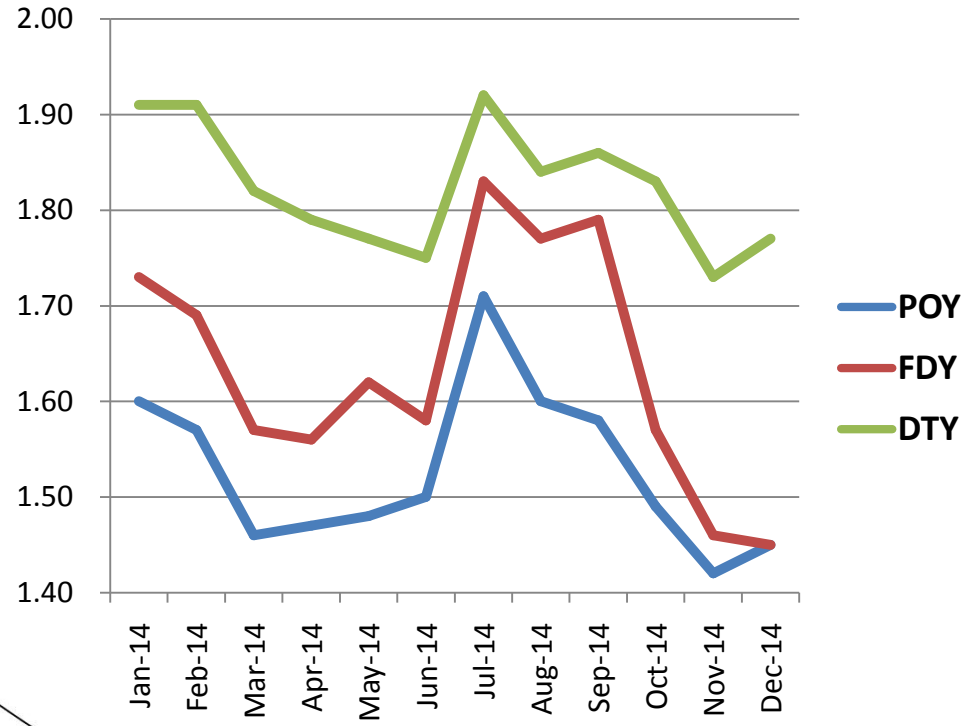


TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG

Trong năm 2014, giá bán sợi thành phẩm toàn cầu giảm chậm hơn giá dầu

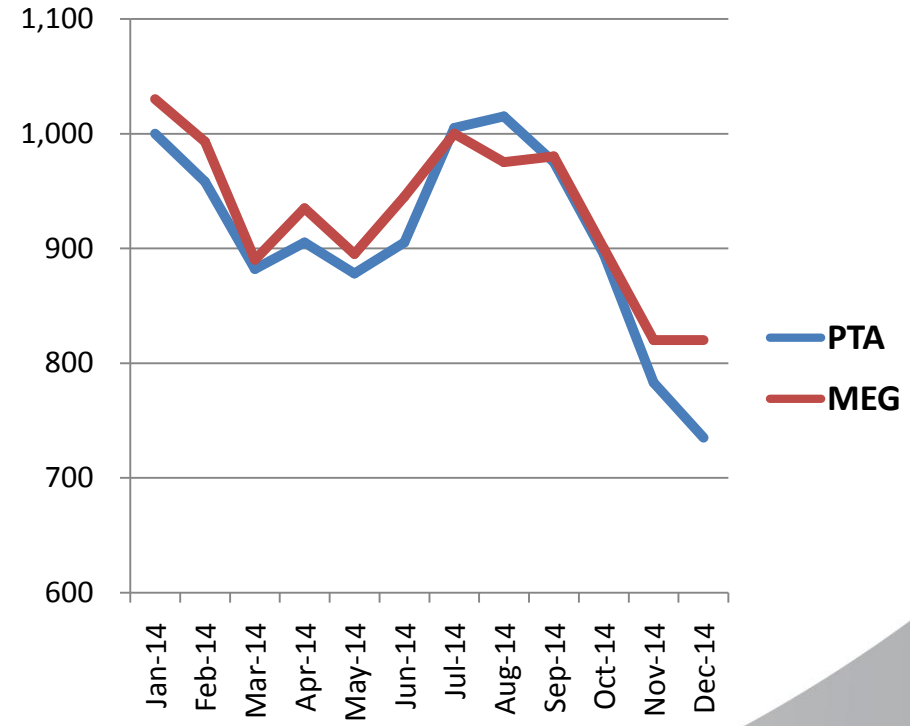
Giá bán sợi POY, FDY, DTY toàn cầu năm 2014

ĐVT: USD/kg



Giá PTA và MEG toàn cầu năm 2014

ĐVT: USD/tấn



- Giá bán sợi toàn cầu trung bình giảm **12%**
- Giá bán hàng của STK chỉ giảm bình quân **5%**

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2014

KẾT QUẢ TÀI CHÍNH 2014

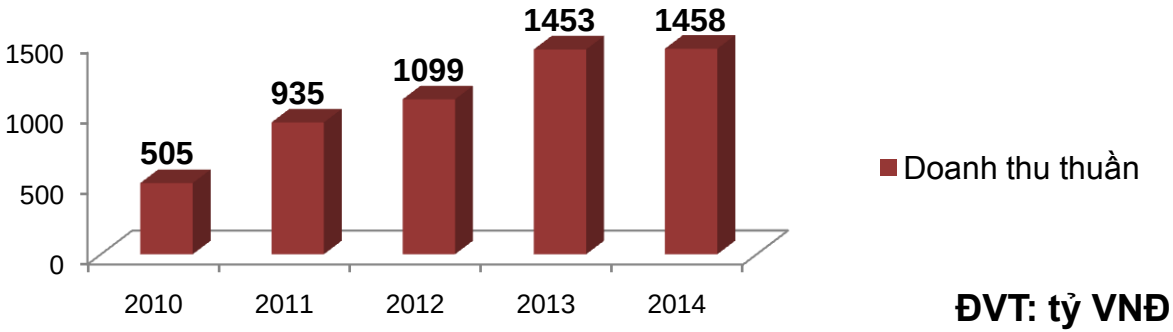
Năm 2014, lợi nhuận sau thuế tăng trưởng mạnh

Doanh thu thuần 2014:

1.458 tỷ VNĐ

Tăng **0,3%** so với 2013

Tỉ lệ tăng trưởng kép bình quân 30,32%



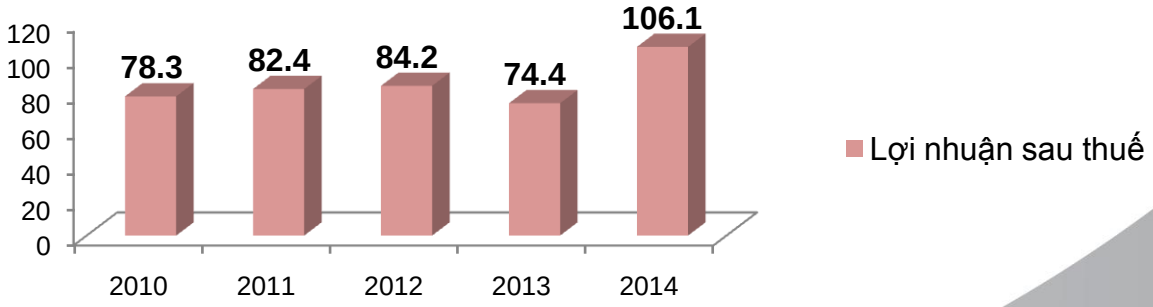
ĐVT: tỷ VNĐ

LN sau thuế 2014:

106,1 tỷ VNĐ

Tăng **42%** so với 2013

Tỉ lệ tăng trưởng kép bình quân 7,8%



HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT

Năng lực khai thác công suất, sản lượng sản xuất và doanh số bán của STK đều được cải thiện trong năm 2014

	2010	2011	2012	2013	2014
Năng lực sản xuất (tấn/năm)	15.000	26.000	37.000	37.000	37.000
Số ngày máy hoạt động thực tế	335,80	299,30	288,35	328,50	345,74
Năng suất khai thác (%)	92%	82%	79%	90%	**94%**
Sản lượng sản xuất thực tế (tấn)	10.706	17.833	23.080	30.375	**32.442**
Sản lượng bán ra (tấn)	11.709	16.900	22.930	31.525	**33.053**

- **Ghi chú: Năng suất khai thác chuẩn là 93% (đã bao gồm thời gian bảo trì 25 ngày/năm).**

HOẠT ĐỘNG KINH DOANH

Số lượng khách hàng và đơn hàng đều tăng trưởng ấn tượng trong năm 2014

Hoạt Động Bán Hàng

- Số lượng khách hàng tăng **21%;**
- Số lượng đơn hàng tăng **37%.**

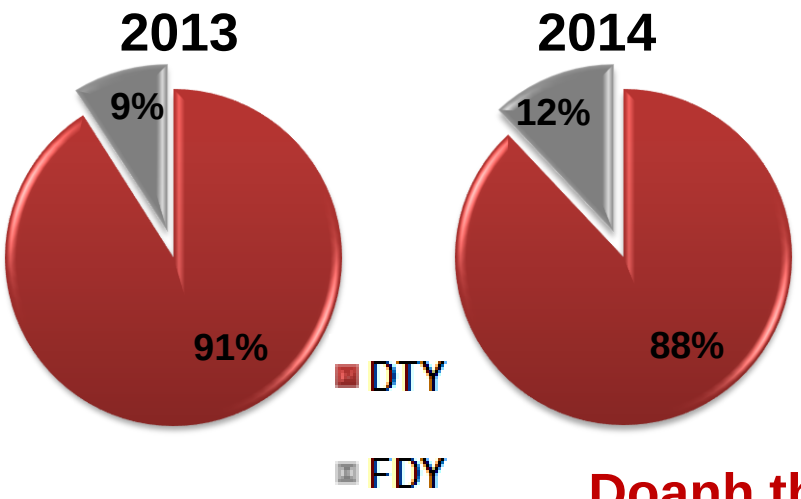
Sản Lượng Bán

- Sản lượng đạt **33** nghìn tấn (đạt 97% kế hoạch).
  - ✓ DTY đạt: 29,2 nghìn tấn;
  - ✓ FDY đạt: 3,8 nghìn tấn.

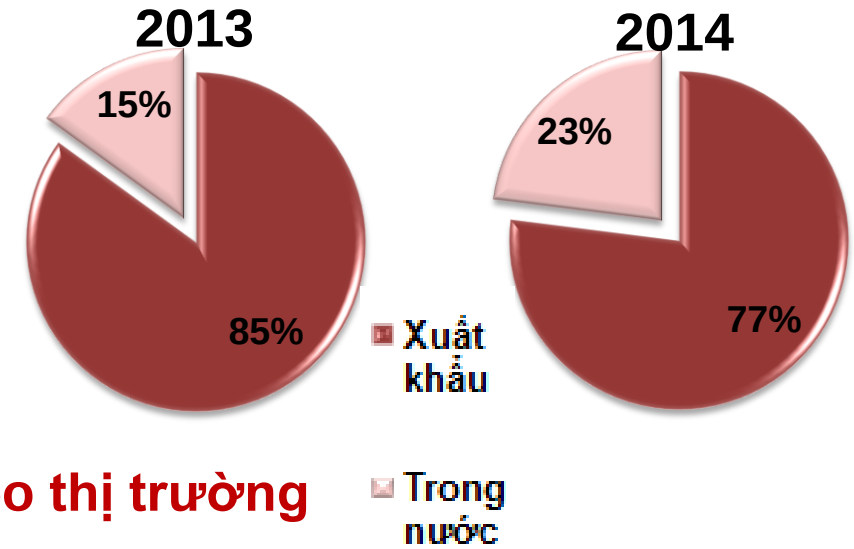
ĐỊA BÀN KINH DOANH

Đẩy mạnh bán hàng trên thị trường nội địa và triệt để khai thác mảng sợi FDY

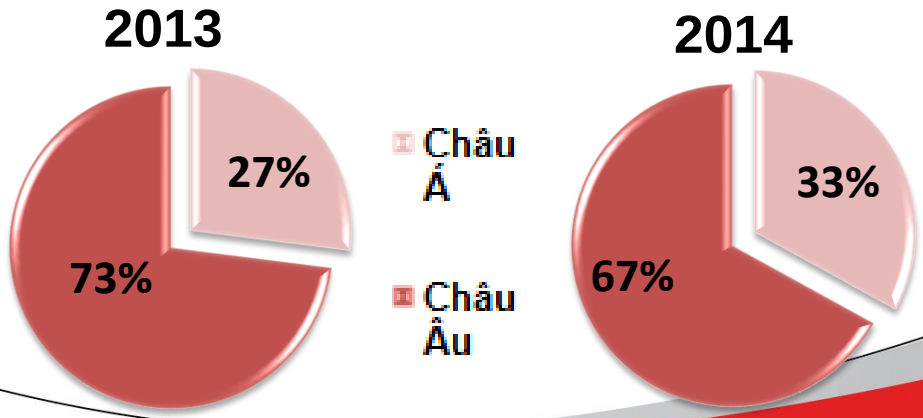
Doanh thu theo sản phẩm



Doanh thu theo khu vực



Doanh thu theo thị trường



KHÁCH HÀNG

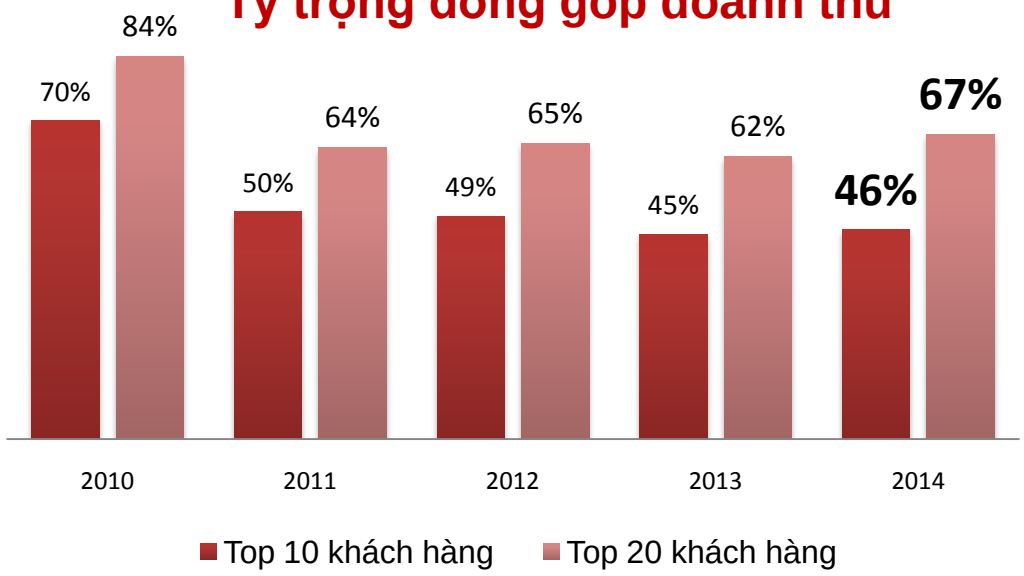
Mạng lưới khách hàng toàn cầu ngày càng được mở rộng và đa dạng hóa

Khách hàng cuối cùng

KHÁCH HÀNG

Chiến lược bán hàng và xây dựng năng lực bán hàng đã phát huy hiệu quả

Tỷ trọng đóng góp doanh thu



- Nhờ vào chính sách bán hàng hợp lý và đội ngũ bán hàng chuyên nghiệp:
  - ✓ Liên tục có khách hàng mới;
  - ✓ Các đơn hàng lặp đi lặp lại.
- Chiến lược bán hàng đúng đắn và đội ngũ bán hàng chuyên nghiệp là nền tảng để STK mở rộng sang thị trường mới, bao gồm các quốc gia trong khối TPP.

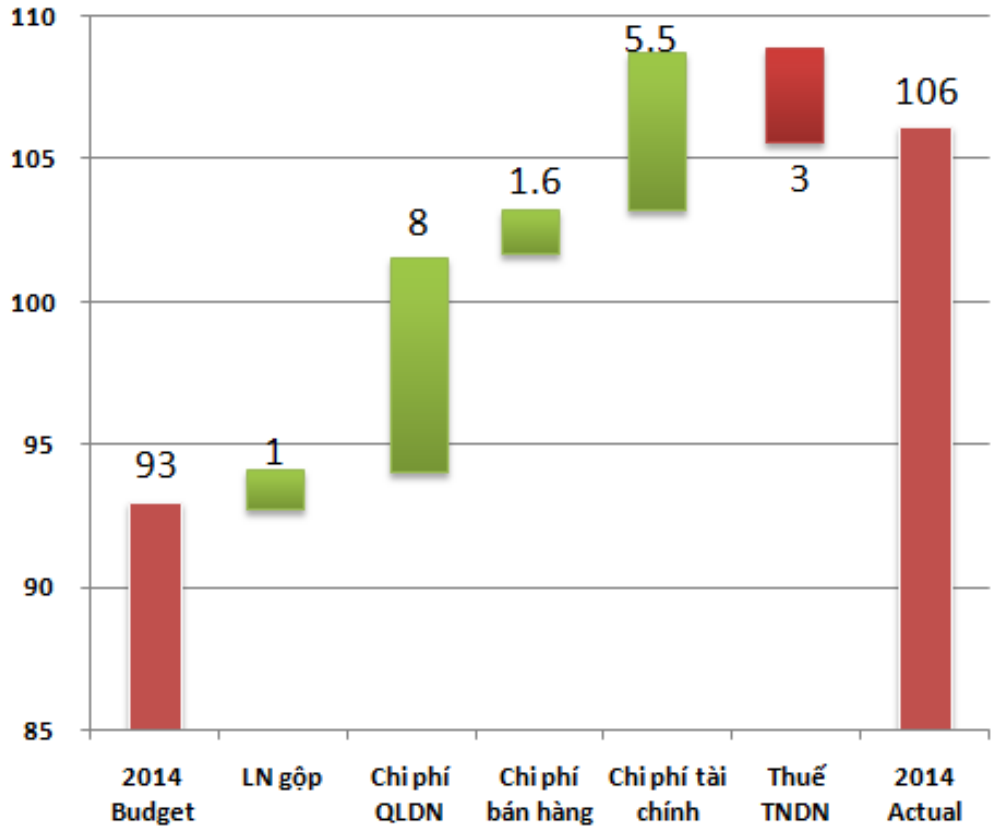
TÌNH HÌNH THỰC HIỆN NGÂN SÁCH 2014

Doanh thu: 1.458 tỷ

- Đạt **92,2%** so với kế hoạch ngân sách;
- Tăng **0,3%** so với năm 2013.
- Nguyên nhân là do:
  - ✓ Sản lượng tăng **5%;**
  - ✓ Giá bán giảm **5%** so với năm 2013.

TÌNH HÌNH THỰC HIỆN NGÂN SÁCH 2014

ĐVT: tỷ VNĐ



LNST: 106,1 tỷ

- Tỷ lệ sợi nhuyễn tăng và chủ động trong kinh doanh giúp cho price gap tăng **5,9%** so với 2013 → Lợi nhuận gộp tăng **1** tỷ;
- Kiểm soát tốt chi phí QLDN: tiết kiệm **8** tỷ;
- Kiểm soát tốt chi phí bán hàng: tiết kiệm **1,6** tỷ;
- Kiểm soát chi phí tài chính: tiết kiệm **5,5** tỷ.

TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

Các chỉ số lợi nhuận 2014 đều được cải thiện so với năm 2013

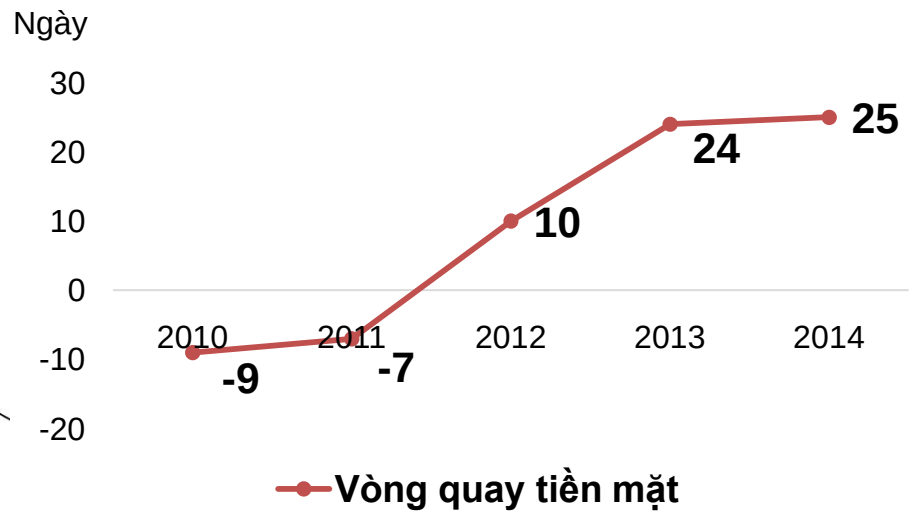
Chỉ số tài chính cơ bản	2010	2011	2012	2013	2014
Biên lợi nhuận gộp	23,4%	19%	15,9%	12,2%	**14,5%**
Biên lợi nhuận trước thuế	16,4%	11,4%	8,8%	6,5%	**9,3%**
Biên lợi nhuận ròng (ROS)	15,4%	8,8%	7,7%	5,1%	**7,3%**
Thu nhập trên vốn cổ phần (ROE)	24,1%	21,1%	17,9%	14,8%	**15,7%**
Thu nhập trên tổng tài sản (ROA)	12%	9,4%	8,3%	7,3%	**8,5%**
Lãi cơ bản trên mỗi cổ phiếu (EPS)	4.343	3.279	2.710	1.917	**2.725**

- **ROE được cải thiện trong năm 2014 là nhờ việc giảm chi phí lãi vay cũng như việc gia tăng tỷ suất lợi nhuận biên. Tuy nhiên, mức tăng của ROE bị phần nào hạn chế do hiệu suất sử dụng tài sản giảm cũng như việc công ty giảm sử dụng đòn bẩy tài chính.**

TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

Hiệu suất sử dụng tài sản đã được cải thiện

	2010	2011	2012	2013	2014
Số ngày hàng tồn kho	47	52	67	58	57
Số ngày phải thu	21	14	20	22	18
Số ngày phải trả	69	67	73	56	50
Vòng quay tiền mặt	-9	-7	10	24	25

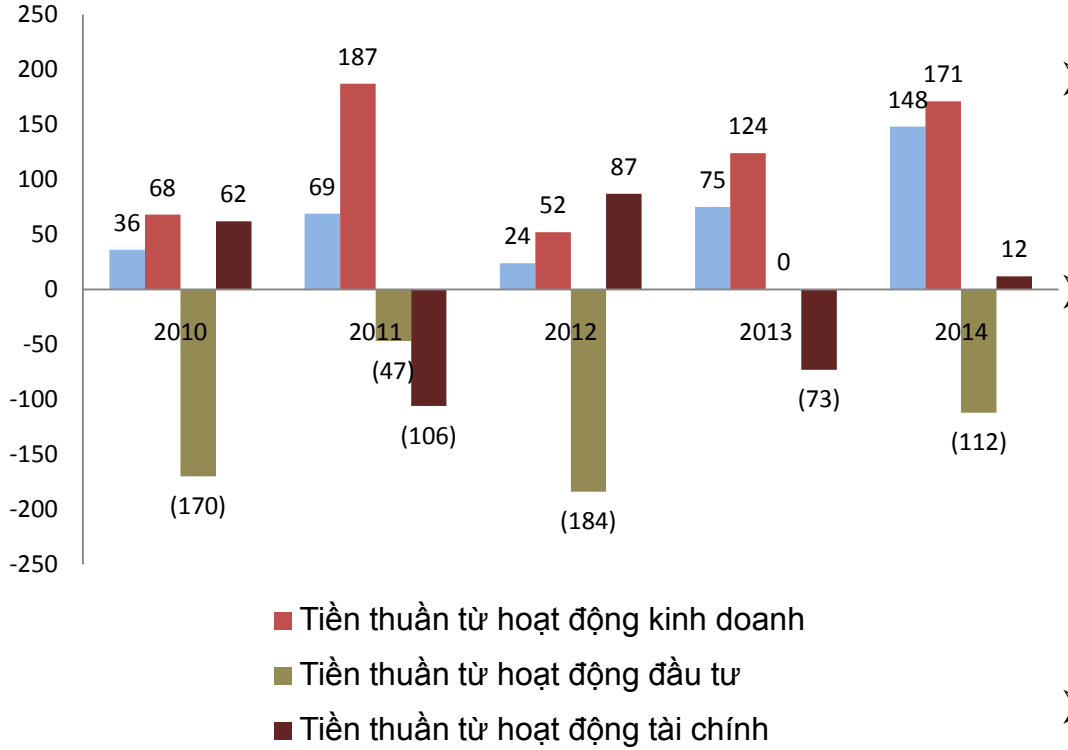


- Số ngày phải thu giảm do công ty siết chặt chính sách tín dụng với khách hàng;
- Số ngày phải trả bình quân đã giảm do công ty áp dụng chính sách trả ngay để tránh lãi trả chậm.

TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

Dòng tiền đã được cải thiện đáng kể nhờ hiệu quả kinh doanh và hoạt động phát hành tăng vốn

ĐVT: tỷ VNĐ

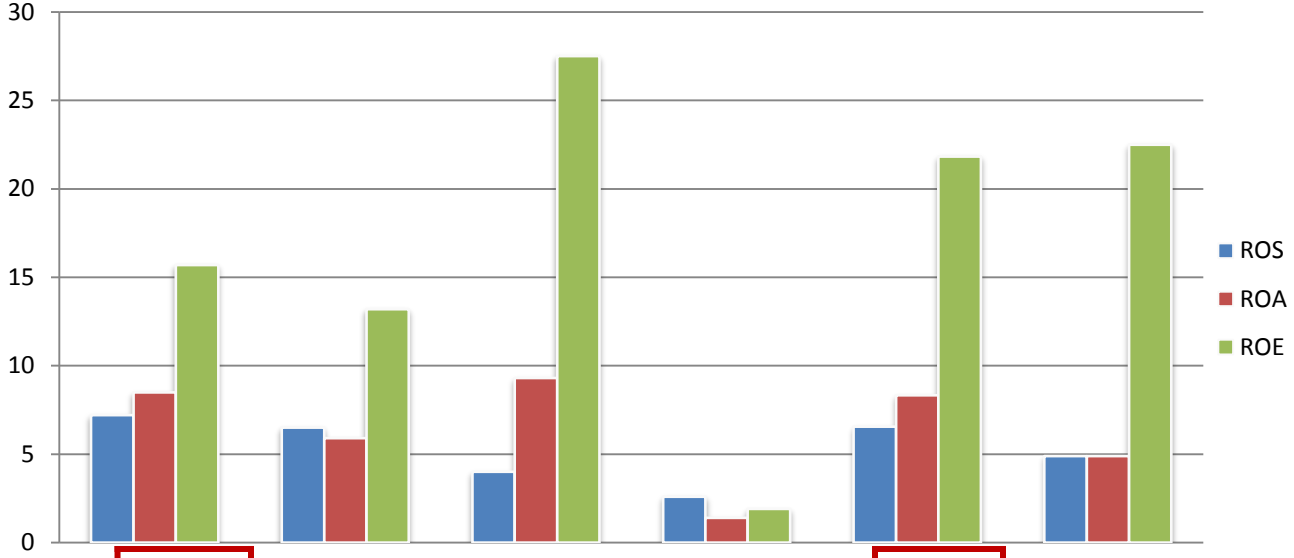


- Dòng tiền thuần từ hoạt động kinh doanh đã tăng 38%;
- Dòng tiền từ hoạt động tài chính dương do STK thu về hơn 70 tỷ đồng từ đợt phát hành IPO 3 triệu cổ phiếu;
- Lưu chuyển tiền thuần trong năm 2014 đã tăng 40,6%.

TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

STK đạt biên lợi nhuận ròng cao nhất trong ngành

Tỉ số Nợ/VCSH được cải thiện, duy trì mức độ rủi ro thấp



	STK	GIL	GMC	KMR	TCM	TNG
Doanh thu (tỷ)	**1.458**	1.108	1.409	346	2.571	1.376
Lợi nhuận (tỷ)	**106,1**	51,9	60,4	8,8	168,4	53,2
ROS	**7,3%**	6,5%	4%	2,6%	6,5%	4,9%
ROA	**8,5%**	5,9%	9,3%	1,4%	8,3%	4,9%
ROE	**15,7%**	13,2%	27,5%	1,9%	21,8%	22,5%
Nợ/ VCSH	**84,5%**	152%	171%	26,87%	134%	355%

CÁC HOẠT ĐỘNG NỔI BẬT NĂM 2014

BÁN HÀNG

- Chủ động thu thập và cập nhật thông tin về khách hàng→ đáp ứng nhu cầu;
- Chủ động thu thập và cập nhật thông tin về đối thủ cạnh tranh → chiên lược cạnh tranh;
- Theo sát kế hoạch đặt hàng từng tháng của các khách hàng qui mô lớn → duy trì đơn hàng ổn định;
- Phát triển mạng lưới khách hàng cả về chiều rộng và chiều sâu.

CÁC HOẠT ĐỘNG NỔI BẬT NĂM 2014

SẢN XUẤT

- **Máy móc**: xây dựng kế hoạch bảo dưỡng chi tiết.
- **Nguyên vật liệu**: Kiểm soát chặt chẽ nguyên vật liệu đầu vào.
- **Nhân lực**: Chú trọng đào tạo định kỳ và cơ chế nâng bậc tay nghề.
- **Phương pháp**: Triển khai thực hiện Kaizen, 5S. Chú trọng cấp cơ sở.
- **Cải tiến kỹ thuật nhằm:**
  - ✓ Ổn định chất lượng sản phẩm;
  - ✓ Tăng chất lượng sản phẩm;
  - ✓ Tăng tốc độ sản xuất và giảm chi phí sản xuất.

CÁC HOẠT ĐỘNG NỔI BẬT NĂM 2014

NHÂN SỰ

- **Đào tạo:**
  - ✓ Đào tạo công nhân, tác nghiệp viên, kỹ thuật viên;
  - ✓ Đào tạo các ứng viên tiềm năng;
  - ✓ Đào tạo 5S- Kaizen.

- **Chính sách lương, thưởng, phúc lợi:**
  - ✓ Tăng thu nhập bình quân là **5%;**
  - ✓ Tăng lương ký hợp đồng là **15%;**
  - ✓ Thưởng bậc tay nghề đối với khối sản xuất.

CÁC HOẠT ĐỘNG NỔI BẬT NĂM 2014

Tăng cường kiểm soát chất lượng và tối ưu hóa việc sử dụng máy móc thiết bị

KIỂM SOÁT CHẤT LƯỢNG

- Tăng cường qui trình kiểm soát chất lượng.

KẾ HOẠCH SẢN TIÊU

- Điều tiết hoạt động sản xuất giữa POY và DTY;
- Nâng cao hiểu biết về tính năng máy móc thiết bị;
- Tối ưu việc sử dụng máy móc thiết bị.

CÁC HOẠT ĐỘNG NỔI BẬT NĂM 2014

Cắt giảm chi phí và giám sát chặt chẽ tình hình thực hiện kế hoạch ngân sách

THU MUA

- Lên kế hoạch mua hàng theo từng quí;
- Mở rộng mạng lưới nhà cung ứng;
- Tìm kiếm các sản phẩm thay thế trong nước.

TÀI CHÍNH

- Giám sát ngân sách của tất cả các bộ phận;
- Kiểm soát dòng tiền chặt chẽ;
- Mở rộng quan hệ với các tổ chức tín dụng.

NGÂN SÁCH 2015

CÁC CHỈ TIÊU NGÂN SÁCH

Chỉ tiêu	2014			2015	
	Kế hoạch	Thực hiện	Thực hiện/Kế hoạch 2014	Kế hoạch	So với 2014
Sản lượng (tấn)	34.109	33.053	**96,9%**	40.939	**24%**
Doanh thu (nghìn tỷ)	1.579	1.458	**92,2%**	1.695	**16%**
Lợi nhuận trước thuế	119	136	**115,1%**	149	**9%**
Lợi nhuận sau thuế	93	106	**114,0%**	116	**9%**

Cơ sở lập kế hoạch ngân sách

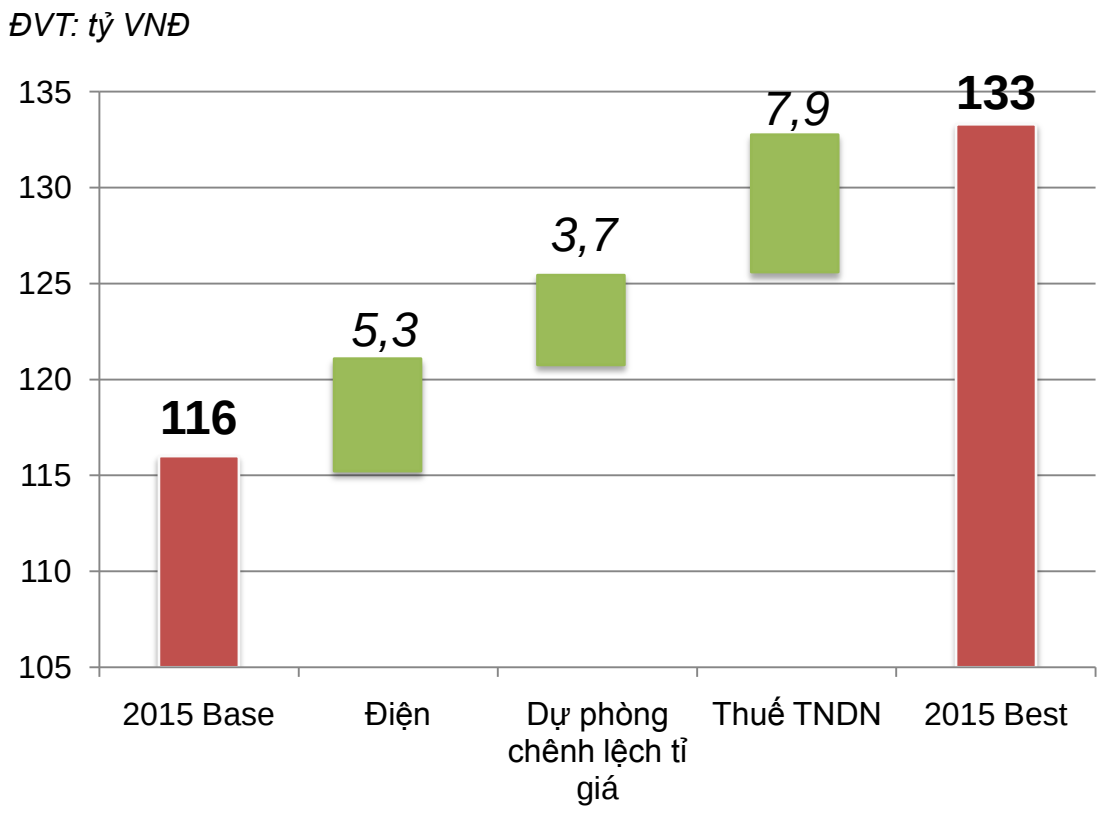
1. Doanh thu

- Khai thác **50%** công suất của nhà máy TB3;
- Tăng tỷ trọng hàng có giá trị gia tăng cao;
- Giá bán giảm trung bình **6%.**

2. Lợi nhuận

- Giá chip giảm trung bình **14%;**
- Chi phí khấu hao tăng **32%;**
- Price gap tăng **6%;**
- Chi phí sử dụng điện tăng **15%** (giá điện tăng **10%**);
- Tăng lương bình quân **10%.**

SO SÁNH NS ĐẶT RA VÀ NS TỐI ƯU



Ngân sách đặt ra so với ngân sách tối ưu

Kết quả kinh doanh năm 2015 có thể tốt hơn nếu:

- Tiết kiệm chi phí điện: **5,3** tỷ;
- Tiết kiệm chi phí dự phòng chênh lệch tỉ giá: **3,7** tỷ;
- Tiết kiệm thuế TNDN: **7,9** tỷ;

CÁC HOẠT ĐỘNG CHÍNH NĂM 2015

BÁN HÀNG

- Tiếp tục tập trung nâng cao chất lượng dịch vụ;
- Tiếp tục thu thập thông tin khách hàng và đối thủ cạnh tranh;
- Thu thập thông tin mặt hàng vải có tính năng đặc biệt;

CÁC HOẠT ĐỘNG CHÍNH NĂM 2015

SẢN XUẤT

- **Máy móc**: Cải tạo nâng cấp máy móc cũ (DTY).
- **Nguyên vật liệu**: Duy trì hệ thống kiểm soát chặt chẽ.
- **Nhân lực**: Tiếp tục đào tạo định kỳ và đào tạo bồi dưỡng cán bộ cấp cơ sở.
- **Phương pháp**:
  - ✓ Cập nhật qui trình hoạt động chuẩn (“SOP”)
  - ✓ Áp dụng phương pháp sản xuất tinh gọn (“LEAN PRODUCTION”).
- **Cải tiến kỹ thuật nhằm**:
  - ✓ Tăng tỷ lệ hàng đều cối, giảm tỷ lệ sợi phế;
  - ✓ Giảm tiêu hao điện;
  - ✓ Tăng tốc độ SXvà giảm chi phí sản phẩm.

CÁC HOẠT ĐỘNG CHÍNH NĂM 2015

NHÂN SỰ

➢ **Đào tạo:**

✓ Đào tạo cấp quản lý cơ sở;

✓ Nâng cao kỹ năng tay nghề;

➢ **Chính sách lương, thưởng, phúc lợi:**

✓ Tăng thu nhập bình quân là **10%;**

✓ Tăng lương ký hợp đồng **15%** đối với Củ Chi;

31% đối với Trảng Bàng;

✓ Nâng số ngày nghỉ phép năm lên **14** ngày/năm.

CÁC HOẠT ĐỘNG CHÍNH NĂM 2015

KIỂM SOÁT CHẤT LƯỢNG

- Tăng cường qui trình kiểm soát chất lượng.

KẾ HOẠCH SẢN TIÊU

- Tiếp tục công tác đào tạo nâng cao hiểu biết cho nhân viên về tính năng máy móc thiết bị;
- Phối hợp chặt chẽ với bộ phận bán hàng.

CÁC HOẠT ĐỘNG CHÍNH NĂM 2015

THU MUA

- Lên kế hoạch mua hàng theo từng quí;
- Mở rộng mạng lưới nhà cung ứng;
- Tìm kiếm các sản phẩm thay thế.

IT

- Triển khai hệ thống “ISO 27000”;
- Tích hợp hệ thống SAP vào nhà máy Trảng Bàng;
- Sử dụng dịch vụ bảo trì của SAP.

CÁC HOẠT ĐỘNG CHÍNH NĂM 2015

ĐẦU TƯ

- Đưa 50% công suất Nhà Máy Trảng Bàng 3 vào hoạt động;
- Nghiên cứu tính khả thi cho dự án sợi/dệt/nhuộm.

QUẢN TRỊ DOANH NGHIỆP

- Nâng cao công tác kiểm soát nội bộ và quản trị doanh nghiệp.

HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ

Tiếp tục đầu tư vào ngành sợi cốt lõi và những ngành nghề liên quan có thể tận dụng được ưu thế của ngành sợi

Công suất (tấn)	3/2015	7/2015	Q1/2016	Q1/2017
Củ Chi +TB1 + TB2	37.000			
TB3		7.500	7.500	
TB4				8.000
Tổng công suất (tấn)	**37.000**	**44.500**	**52.000**	**60.000**

Vốn đầu tư (tỷ đồng)	2014	2015	2016	2017
TB3	113	525	91	
TB4			274	
Sợi/Dệt/Nhuộm	*Đang nghiên cứu tính khả thi*			

LỘ TRÌNH LƯU KÝ VÀ NIÊM YẾT CỔ PHIẾU

LỘ TRÌNH LƯU KÝ VÀ NIÊM YẾT CP

Tháng 2-4/2015: Hoàn tất bán cổ phiếu quỹ

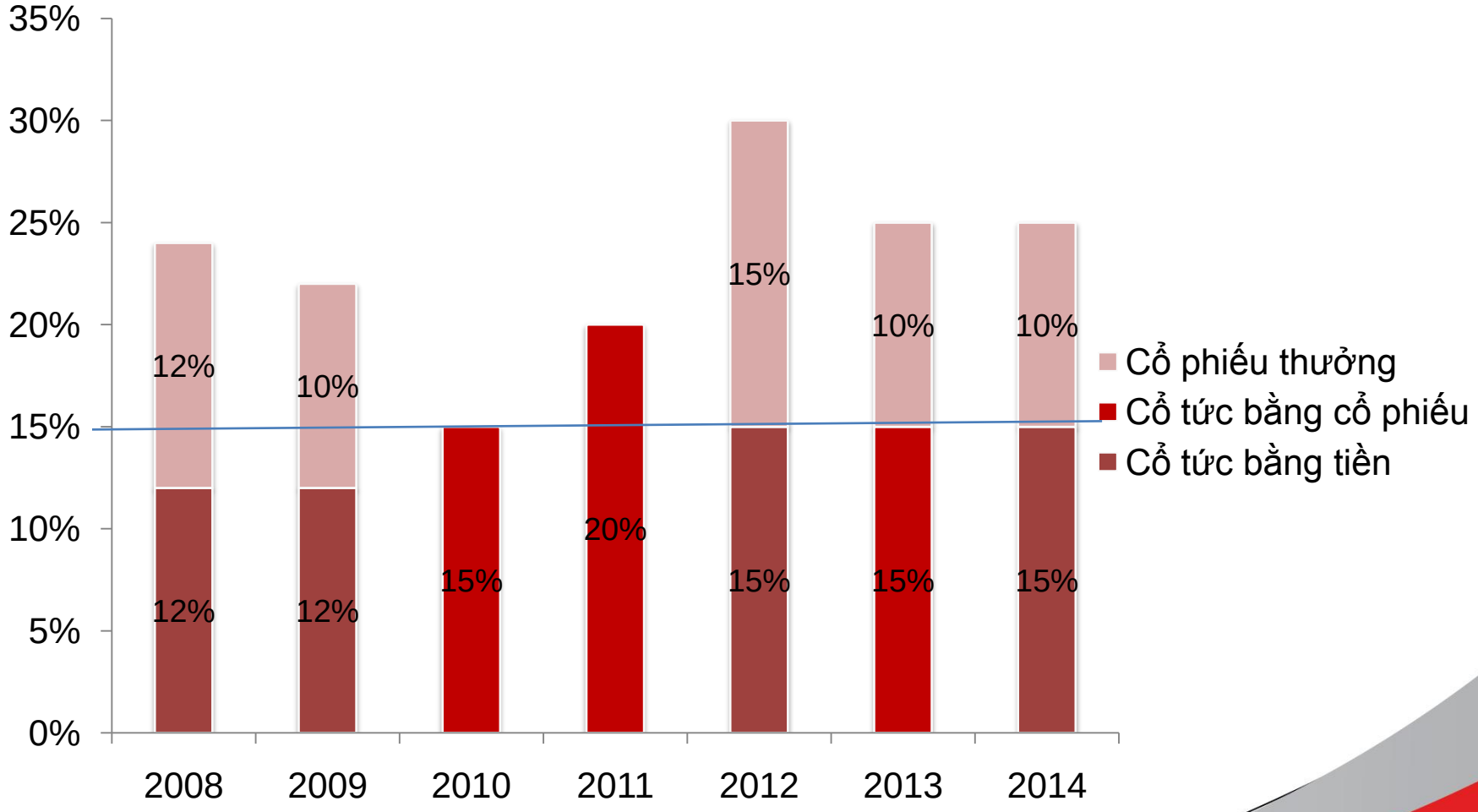
Từ 4/2015 – cuối tháng 6/2015: Nộp hồ sơ với VSD và HOSE

Cuối tháng 6/2015: HOSE chấp thuận niêm yết

- **HĐQT sẽ quyết định thời điểm và giá đăng ký niêm yết trong vòng 90 ngày kể từ ngày được HOSE chấp thuận niêm yết.**

CHÍNH SÁCH CHI TRẢ CỔ TỨC

LỊCH SỬ CHI TRẢ CỔ TỨC



KẾ HOẠCH CHI TRẢ CỔ TỨC 2015

- STK đặt mục tiêu duy trì mức cổ tức tối thiểu là 15%/mệnh giá.
- Tùy thuộc vào kết quả kinh doanh từng năm, STK có thể chia thêm cổ phiếu thưởng cho cổ đông.
- Việc chi trả cổ tức bằng tiền mặt hay bằng cổ phiếu sẽ được xác định trên nguyên tắc ưu tiên giữ lại tiền để tái đầu tư.

CÔNG TY CỔ PHẦN SỢI THẾ KỶ

BÁO CÁO GIÁM SÁT CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Ngày 26/03/2015

THAY ĐỔI VỐN ĐIỀU LỆ TRONG NĂM

IPO thành công 3 triệu cổ phiếu cho nhà đầu tư bên ngoài

Tháng 06/2014: Hoàn tất đợt phát hành **7.762.752** cổ phiếu, trong đó:

- Cổ phiếu trả cổ tức 2013 (**15%**): 4.657.656 cổ phần;
- Cổ phiếu tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu (**10%**): 3.105.096 cổ phần;
- Vốn điều lệ sau khi phát hành: **393.053.360.000** đồng.

Tháng 12/2014: Hoàn tất đợt chào bán cổ phiếu ra công chúng (IPO):

- Tổng số cổ phiếu đã phân phối: **3.000.000** cổ phiếu;
- Giá bán bình quân: **24.124** đồng/ cổ phần;
- Vốn điều lệ công ty sau khi phát hành: **423.053.360.000** đồng.

KẾT QUẢ CHI TRẢ THÙ LAO HĐQT VÀ BKS

Số tiền chi trả thù lao cho HĐQT và BKS đúng như theo nghị quyết thông qua trong ĐHĐCĐ 2014

- **Kết quả chi trả thù lao của HĐQT năm 2014:**
- Mức thù lao cho từng thành viên HĐQT: 90 triệu đồng/ người;
- Tổng mức thù lao cho Hội đồng Quản trị (6 thành viên) là: 540 triệu đồng.

- **Kết quả chi trả thù lao của BKS năm 2014:**
- Mức thù lao cho từng thành viên BKS: 27 triệu đồng/ người;
- Tổng mức thù lao cho Ban Kiểm soát (03 thành viên) là: 81 triệu đồng.

CƠ CẤU BAN KIỂM SOÁT

- Theo quy định tại Điều 35 của Điều lệ Công ty: ***Ban kiểm soát phải có ít nhất một (01) thành viên là kế toán viên hoặc kiểm toán viên;***
- Năm 2014, trong cơ cấu BKS của STK chưa có thành viên là kế toán viên hoặc kiểm toán viên;
- UBCKNN đã yêu cầu STK điều chỉnh thành phần BKS theo đúng quy định tại Điều lệ Công ty và trình ĐHĐCĐ thông qua;
- Ngày 08/01/2015, Ông Nguyễn Tự Lực – Trưởng Ban Kiểm soát Công ty STK thông báo đã được bổ nhiệm giữ chức vụ: Kế toán trưởng, Trưởng Phòng Tài chính của Công ty Mai Hoàng Vũ;
- Như vậy, hiện tại cơ cấu thành viên Ban Kiểm soát đã đáp ứng đúng theo quy định của Điều lệ Công ty và theo cam kết của Công ty với UBCKNN.

KẾT QUẢ GIÁM SÁT ĐỐI VỚI TGĐ VÀ CBQL

- Theo đánh giá của HĐQT, Tổng Giám đốc và Ban Điều Hành đã hoàn thành xuất sắc các nhiệm vụ được giao trong năm 2014;

- Tuân thủ nghiêm chỉnh các quy trình và quy định trong hoạt động điều hành doanh nghiệp theo Điều Lệ của Công ty và các qui định pháp lý hiện hành.