



BÁO CÁO TỔNG KẾT

BAN ĐIỀU HÀNH VÀ HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2017

PHẦN I: BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN ĐIỀU HÀNH

Năm 2017 đánh dấu kỷ lục về tăng trưởng kinh tế, thu hút vốn đầu tư nước ngoài, kim ngạch thương mại hay khách du lịch đến Việt Nam. Lần đầu tiên sau nhiều năm, Việt Nam đạt và vượt toàn bộ 13 chỉ tiêu kinh tế - xã hội trong năm. Tổng sản phẩm trong nước (GDP) năm 2017 ước tính tăng 6,81% so với năm 2016, nay vượt mục tiêu đề ra 6,7%, và là mức tăng trưởng cao nhất trong 10 năm qua, theo số liệu mới công bố của Tổng cục thống kê. Tuy nhiên bội chi ngân sách, năng suất lao động thấp, thiên tai vẫn là những thách thức với nền kinh tế.

Trong hoàn cảnh đó, kinh tế Việt Nam trong năm qua vẫn đạt những thành tích đáng ghi nhận. Thu hút vốn đầu tư nước ngoài và kim ngạch hàng hóa xuất nhập khẩu đạt kỷ lục, vốn thực hiện của dự án đầu tư trực tiếp nước ngoài ước đạt 17,5 tỷ USD, tăng 10,8% so với cùng kỳ năm 2016, là mức kỷ lục trong vòng 10 năm qua. Có tới 5 dự án trị giá tỷ USD được cấp chứng nhận đầu tư trong năm nay. Kinh tế vĩ mô ổn định, lạm phát được kiểm soát ở mức 3,53%, thấp hơn mức trần là 4%; thị trường tiền tệ và hoạt động ngân hàng diễn biến tích cực; mặt bằng lãi suất, tỷ giá ổn định. Diễn đàn Kinh tế thế giới xếp hạng năng lực cạnh tranh của Việt Nam tăng 5 bậc, lên thứ 55/137; Ngân hàng Thế giới xếp hạng về môi trường kinh doanh của Việt Nam tăng 14 bậc, lên thứ 68/190 quốc gia, vùng lãnh thổ. Chỉ số phát triển bền vững của Việt Nam năm 2017 tăng 20 bậc, lên mức 68/157 quốc gia, vùng lãnh thổ.

1. Báo cáo tài chính và kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2017

Kết quả kinh doanh hợp nhất sau kiểm toán cho năm 2017 Công ty Cổ phần Bamboo Capital (BCG) với doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ đạt 1.991 tỷ đồng, vượt 12% kế hoạch đề ra, cùng lợi nhuận sau thuế gần 60 tỷ đồng chưa đạt kế hoạch đề ra (80,9 tỷ đồng).

a. Kết quả kinh doanh hợp nhất công ty năm 2017

ĐVT: triệu đồng

Chỉ tiêu	Năm 2016	Năm 2017	Thay đổi	% Thay đổi
Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ	1.648,40	1.990,88	342,48	20,78%
Giá vốn hàng bán	1.441,90	1.758,01	316,11	21,92%
Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ	206,50	232,87	26,37	12,77%
Doanh thu hoạt động tài chính	210,68	264,33	53,64	25,46%
Chi phí tài chính	180,72	242,28	61,57	34,07%
Chi phí bán hàng	64,78	74,65	9,88	15,25%
Chi phí quản lý doanh nghiệp	84,79	98,97	14,18	16,72%
Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	85,20	80,24	(4,96)	-5,82%
Lợi nhuận khác	1,03	(1,15)	(2,17)	-212,15%
Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế	86,23	79,10	(7,13)	-8,27%
Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp	62,04	59,67	(2,37)	-3,83%

Cụ thể, doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ của Công ty tăng hơn 20% trong năm 2017 vừa qua, tuy nhiên lợi nhuận sau thuế lại giảm gần 4% so với cùng kỳ năm 2016, qua đó chưa đạt được kế hoạch năm đề ra. Nguyên nhân chính đến từ việc Công ty sử dụng đòn bẩy để rót vốn đầu tư vào việc phát triển các dự án hạ tầng và bất động sản lớn dẫn đến doanh thu từ hoạt động tài chính của Công ty mẹ giảm, đồng thời chi phí lãi vay tăng mạnh. Nhiều dự án đã hoàn thành và đang trong giai đoạn khai thác, dự kiến sẽ mang lại dòng tiền ổn định trong các tháng sắp tới, như dự án khu nghỉ dưỡng Casa Marina ở Quy Nhơn. Ngoài ra, dự án BOT 830, cầu nối các khu công nghiệp lớn tại tỉnh Long An với các đường cao tốc ra bên cảng, cũng đã hoàn thành và sẽ chính thức đi vào hoạt động trong tháng 4 năm 2018.

Đầu tư tài chính ngắn hạn của BCG giảm từ 700 tỷ đồng xuống 50 tỷ đồng, chủ yếu do Công ty rút vốn đầu tư tại các Công ty như Thành Vũ Tây Ninh, Ô Tô 1-5, Vinacafe Đà Lạt, nguồn vốn này được sử dụng để đầu tư vào các dự án. Đầu tư tài chính dài hạn trong năm cũng giảm một nửa từ 1.638 tỷ đồng xuống còn 820 tỷ đồng, nguyên nhân đến từ phần thoái vốn của BCG tại Công ty CP XD & PT Nhà Hoàng Anh. Nhưng bên cạnh đó, BCG cũng đã ghi nhận khoản giảm đáng kể ở chỉ tiêu nợ phải trả, từ 3.149 tỷ đồng xuống còn 2.191 tỷ đồng.

Trong báo cáo lưu chuyển tiền tệ theo phương pháp gián tiếp của Công ty, cụ thể là lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư, tiền thu hồi đầu tư góp vốn vào đơn vị khác tăng 1.300 tỷ, phần lớn do giao dịch thoái vốn tại thoái vốn của BCG tại Công ty CP XD & PT

Nhà Hoàng Anh vào cuối năm 2017. Bên cạnh đó, Công ty đã dừng đầu tư vào các hoạt động thương mại và nông nghiệp có hiệu quả kinh tế thấp như dự án cánh đồng lớn ca cao, cũng như đóng hoạt động thương mại cacao. Trong tháng 2 năm 2018 vừa qua, BCG cũng đã quyết định thoái vốn khỏi Công ty TNHH TM DV Phú Thuận. Đây là những bước đi đầu tiên, song cần thiết để tập trung nguồn lực vào 3 mũi nhọn chính: bất động sản, cơ sở hạ tầng và năng lượng tái tạo. Các lĩnh vực này sẽ là nền tảng mang lại sự phát triển đột phá cho Công ty trong những năm tới. Hiện BCG đã được Bộ Công Thương phê duyệt bổ sung quy hoạch 2 dự án năng lượng mặt trời với công suất 40 MW và 100 MW tại tỉnh Long An. Trong đó, dự án 100 MW sẽ cùng hợp tác phát triển với đối tác tập đoàn Hanwha của Hàn Quốc, dự kiến sẽ hoàn thành và phát điện trước tháng 6 năm 2019.

b. Cơ cấu doanh thu thuần và lợi nhuận gộp hợp nhất năm 2017

DVT: triệu đồng

Stt	Lĩnh vực	Doanh thu	Lợi nhuận gộp
1	Cung cấp hàng hóa	1.773.105	165.900
2	Cung cấp dịch vụ	76.914	58.543
3	Hợp đồng xây dựng	135.391	8.077
4	Khai thác khoáng sản	5.473	388
5	Tổng	1.990.884	232.873

Nguồn: BCTC hợp nhất kiểm toán năm 2017 của công ty BCG

c. Tình hình tài sản và nợ phải trả

Chỉ tiêu	Năm 2016	Năm 2017	% tăng giảm
1. Tổng giá trị tài sản	4.470.872.513.174	3.548.052.026.681	(20.64%)
2. Doanh thu thuần	1.648.404.813.002	1.990.883.516.179	20.88%
3. Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	85.201.982.387	80.244.682.022	6.18%
4. Lợi nhuận khác	1.025.025.776	(1.149.549.468)	(212.15%)
5. Lợi nhuận trước thuế	86.227.008.162	79.095.132.554	(8.27%)
6. Lợi nhuận sau thuế	62.041.623.734	59.688.154.955	(3.79%)
7. Tỷ lệ trả cổ tức		8%	

Trong năm 2017, vốn điều lệ của BCG giữ nguyên ở mức 1.080 tỷ đồng. Tổng tài sản của Công ty hiện tại là 3.548 tỷ đồng, giảm hơn 900 tỷ đồng so với tổng tài sản ở thời điểm cuối năm 2016. Đầu tư tài chính ngắn hạn của BCG giảm từ 700 tỷ đồng xuống 50 tỷ đồng. Đầu tư tài chính dài hạn trong năm cũng giảm một nửa từ 1.638 tỷ đồng xuống còn 820 tỷ đồng. Nhưng bên cạnh đó, BCG cũng đã ghi nhận khoản giảm đáng kể ở chỉ tiêu nợ phải trả, từ 3.149 tỷ đồng xuống còn 2.191 tỷ đồng.

STT	Chỉ tiêu	ĐVT		Năm 2017	Năm 2016
1	Cơ cấu tài sản Tài sản ngắn hạn/Tổng tài sản Tài sản dài hạn/Tổng tài sản	%		36,75 63,25	38,14 61,86
2	Cơ cấu nguồn vốn Nợ phải trả/Tổng nguồn vốn Nguồn vốn chủ sở hữu/Tổng nguồn vốn	%		61,74 38,26	70,43 29,57
3	Khả năng thanh toán Khả năng thanh toán tức thời Khả năng thanh toán nhanh Khả năng thanh toán hiện hành	Lần		0,19 1,04 1,29	0,09 2,45 2,67
4	Tỷ suất sinh lời Tỷ suất lợi nhuận trên doanh thu Tỷ suất lợi nhuận trước thuế trên doanh thu Tỷ suất lợi nhuận sau thuế trên doanh thu Tỷ suất lợi nhuận trên tổng tài sản Tỷ suất lợi nhuận trước thuế trên tổng tài sản Tỷ suất lợi nhuận sau thuế trên tổng tài sản Tỷ suất LNST trên vốn chủ sở hữu	%		3,50 2,64 2,23 1,68 4,40	4,63 3,33 1,93 1,39 4,69

2. Đánh giá kết quả hoạt động các mảng sản xuất kinh doanh

a. Hoạt động thương mại xuất khẩu: duy trì sự tăng trưởng doanh thu đóng góp nguồn thu ngắn hạn cho hoạt động Công ty

Năm 2017 mảng hoạt động thương mại xuất khẩu của Công ty tiếp tục duy trì tăng trưởng ổn định về doanh thu đóng góp và tạo thu nhập ngắn hạn cho Công ty. Hoạt động thương mại chủ lực tập trung vào các sản phẩm sản xuất của các công ty thành viên, công ty liên kết trong nhóm như: sản phẩm gỗ outdoor Nguyễn Hoàng; ván ghép của Thành Phúc, sản phẩm tinh bột sắn của Thành Vũ Tây Ninh, cà phê của Vinacafe Đà Lạt ...

b. Hoạt động cơ sở hạ tầng và dự án bất động sản: chiến lược trung hạn đem lại lợi nhuận đột biến cho BCG

Dự án đầu tư mở rộng đường tỉnh 830&824 (Long An) theo hình thức BOT:

Đây là dự án BOT đầu tiên của tỉnh Long An được khởi công xây dựng từ tháng 11/2016 do liên danh nhà đầu tư Bamboo Capital (BCG) và Băng Dương làm chủ đầu tư.

Dự án có tổng mức đầu tư là 1.079 tỷ đồng với chiều dài toàn tuyến gần 24km. Với điểm đầu tuyến từ cầu An Thạnh và điểm cuối tuyến là ngã tư Đức Hòa – Đức Huệ. Sau gần 18 tháng thi công và thực hiện các công tác đền bù giải phóng mặt bằng, tuyến đường mới hiện nay đã hoàn thiện khang trang, rộng lớn với 4 làn xe trong đó vận tốc thiết kế 80Km/h, riêng các đoạn qua khu đô thị vận tốc 60Km/h, tải trọng thiết kế trục đơn 12 tấn, loại mặt đường cấp cao A1. Hiện dự án đã hoàn tất nghiệm thu và đưa vào thu phí trong Quý 2/2018.

Ngoài ra công ty cũng đã đề xuất tỉnh Long An đầu tư nâng cấp mở rộng tuyến đường tỉnh khác theo hình thức BT dự kiến sẽ triển khai trong năm 2018.

Tình hình triển khai các dự án bất động sản trong năm 2017-2018:

STT	Dự án	Diện tích	Tổng mức đầu tư	Ghi chú
1	Casa Marina Resort	2,5 ha	8 triệu USD	Dự án resort nghỉ dưỡng tại Qui Nhơn đã hoàn thành và đưa vào khai thác giai đoạn 1 với 56 phòng nghỉ và bungalow.
2	Malibu Resort	11 ha	66 triệu USD	Dự án resort và condotel nghỉ dưỡng 200 căn villa và hơn 400 căn condotel, tọa lạc bãi biển đẹp nhất Quảng Nam – Đà Nẵng.
3	Căn hộ Thảo Điền	9.125m ²	97,8 triệu USD	Dự án tọa lạc mặt tiền đường Nguyễn Văn Hưởng, Q2 vị trí đắc địa xây dựng khu phức hợp căn hộ dịch vụ, khách sạn ...
4	Dự án Cầu Rồng	11.487 m ²	198,2 triệu USD	Dự án tọa lạc khu đất vàng TP Đà Nẵng với 4 mặt tiền, dự kiến quy hoạch khu phức hợp TTTM, khách sạn, văn phòng và căn hộ cao cấp.
5	Nhà ở xã hội	11ha	62 triệu USD	Dự án đề xuất đầu tư xây dựng 2.500 căn nhà ở xã hội phục vụ cho người thu nhập thấp địa bàn Long An.

6	Tòa nhà Prince Court	1.048 m ²	42 triệu USD	Dự án tọa lạc vị trí trung tâm Q1, tòa nhà văn phòng TRACODI, dự kiến dự án đầu tư xây dựng khách sạn và văn phòng làm việc.
---	----------------------	----------------------	--------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Với trọng tâm mang lại lợi nhuận cao nhất cho các cổ đông và nhà đầu tư, BCG tập trung chiến lược phát triển các dự án bất động sản tại Thành phố Hồ Chí Minh, Quảng Nam và Đà Nẵng với chi phí nguồn vốn cạnh tranh nhất có thể. Theo đó, Công ty đã tiếp cận các nhà đầu tư nước ngoài, đặc biệt là các tập đoàn của Hàn Quốc quan tâm đến thị trường Việt Nam và mong muốn cùng BCG hợp tác phát triển. BCG đã xúc tiến làm việc cùng 3 tập đoàn lớn có uy tín của Hàn Quốc là Chosun Refractories, Daewon, Woomi Construction, và sau những lần gặp gỡ và trao đổi, 3 tập đoàn này đã quyết định tham gia mua gần 113 tỷ đồng trái phiếu doanh nghiệp phát hành bởi BCG, với lãi suất cố định 6%/năm trong kỳ hạn 3 năm. Dự kiến nguồn vốn huy động được sẽ được sử dụng để tài trợ trực tiếp cho các dự án bất động sản nêu trên.

Với kinh nghiệm hoạt động lâu năm của mình, các tập đoàn trên cam kết sẽ mang đến những đóng góp giá trị quý báu cùng những chuẩn mực quốc tế trong việc triển khai các dự án bất động sản của BCG. Cụ thể, các dự án bất động sản tại Quảng Nam (Malibu Resort) và Đà Nẵng (Cầu Rồng) dự kiến sẽ khởi công vào đầu năm 2018 với thời gian xây dựng trong khoảng 18 tháng. Các dự án này khi đi vào hoạt động sẽ tạo ra nguồn thu đáng kể đóng góp vào cơ cấu doanh thu của Công ty trong tương lai. BCG hiện đang gấp rút làm việc với đơn vị tư vấn thiết kế quốc tế Bakh Architecture và cơ bản đã hoàn thành quy hoạch tổng thể nhằm triển khai kịp tiến độ đề ra.

c. Năng lượng tái tạo: chiến lược dài hạn cho mục tiêu trở thành một trong những Công ty năng lượng sạch hàng đầu tại Việt Nam

Trong khi các nguồn năng lượng truyền thống như than đá, dầu mỏ đang dần cạn kiệt, giá thành cao, nguồn cung không ổn định, nhiều nguồn năng lượng thay thế đang được các nhà khoa học quan tâm, đặc biệt là nguồn năng lượng mặt trời. Là nước gần đường xích đạo, Việt Nam với lợi thế là một trong những nước nằm trong dải phân bố ánh nắng mặt trời nhiều nhất trong năm, có tiềm năng rất lớn về nguồn năng lượng mặt trời, đặc biệt là điện năng. Việc tiếp cận để tận dụng nguồn năng lượng mới này tại Việt Nam không chỉ góp phần cung ứng kịp thời nhu cầu năng lượng của xã hội mà còn giúp tiết kiệm điện năng và giảm thiểu ô nhiễm môi trường.

Nhằm đón đầu nhu cầu năng lượng điện ngày càng tăng và lợi thế ánh nắng mặt trời ổn định tại Việt Nam, BCG hiện đã tiến hành nghiên cứu và có chấp thuận đầu tư cho các dự án nhà máy điện năng lượng mặt trời tại Long An với tổng công suất 190 MW. Ngoài ra, BCG cũng đã khảo sát đề xuất đầu tư tại tỉnh Sóc Trăng (dự án điện gió công suất 150 MW) và Quảng Nam (dự án NLMT trên mặt hồ công suất 200 MW) đã có văn bản trình lên Bộ

Công Thương trình bổ sung vào quy hoạch điện quốc gia. Để triển khai các dự án nhanh chóng, BCG đã tiến hành hợp tác với các đối tác nước ngoài có tiềm lực tài chính và kinh nghiệm kỹ thuật trong lĩnh vực năng lượng mặt trời nhằm hiện thực hóa mục tiêu trở thành một trong những Công ty tiên phong trong lĩnh vực khai thác nguồn năng lượng sạch này tại Việt Nam.

BCG đã và đang hợp tác tiếp xúc với các đối tác chiến lược từ nước ngoài có tiềm lực lớn trong lĩnh vực năng lượng mặt trời, năng lượng gió nhằm hiện thực hóa mục tiêu trở thành một trong những Công ty tiên phong trong lĩnh vực khai thác nguồn năng lượng sạch này tại Việt Nam trong giai đoạn 2016 – 2020.

Ngày 26/01/2018, BCG đã ký kết biên bản thỏa thuận hợp tác với Công ty New Era Energy (NERA) Singapore về việc thử nghiệm áp dụng công nghệ blockchain vào đo lường các tín chỉ carbon sinh ra sau khi các dự án năng lượng tái tạo của BCG hoàn thành và đi vào hoạt động trong tương lai. Với mục đích phổ biến năng lượng tái tạo và nâng cao nhận thức về biến đổi khí hậu ở khu vực Đông Nam Á, NERA đã quyết định đầu tư 50 triệu USD vào các dự án năng lượng tái tạo do BCG phát triển, đổi lại NERA sẽ được quyền ưu tiên tiếp cận và sử dụng các tín chỉ carbon thu được từ những dự án này một khi đi vào hoạt động.

3. Hoạt động điển hình tại các Công ty thành viên và liên kết

a. Công ty TRACODI (TCD)

Hoạt động của TCD trong năm 2017 có sự phát triển ổn định, doanh thu đến từ 3 hoạt động chính của Công ty là kinh doanh thương mại, xây dựng hạ tầng và khai thác đá. Đặc biệt là mảng xây dựng trong năm đã đóng góp doanh thu hơn 135 tỷ đồng từ thi công đường ĐT 830. Mảng khai thác đá doanh thu tăng trưởng mạnh đóng góp 355 tỷ đồng và mảng thương mại đạt doanh số 594 tỷ đồng.

Cụ thể, trong BCTC hợp nhất Q4/2017, lợi nhuận gộp từ hoạt động bán hàng và cung cấp dịch vụ đạt 59,5 tỷ đồng, tăng hơn 39% so với cùng kỳ năm 2016. Hoạt động tài chính cũng mang lại lợi nhuận hơn 4,7 tỷ đồng. Các Công ty liên doanh, liên kết cũng tăng trưởng mạnh mẽ mang lại lợi nhuận tăng hơn 200% so với cùng kỳ năm 2016.

Lợi nhuận sau thuế quý 4 đạt 23,14 tỷ đồng, tăng hơn 55% so với cùng kỳ năm trước. Trong đó, lợi nhuận đóng góp từ Công ty mẹ đến từ kinh doanh thương mại ở mảng tinh bột sắn và mảng khai thác đá từ Công ty Antraco, với số tăng tương ứng là 4 và 4,2 tỷ đồng.

Lũy kế năm 2017, TRACODI vượt kế hoạch đề ra, đạt doanh thu 1.096,2 tỷ đồng và 91,3 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế, tương ứng vượt 125% và 122% kế hoạch năm (báo cáo trước kiểm toán). Năm 2018, TRACODI đạt kế hoạch doanh thu 1.101 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế là 103,6 tỷ đồng.

b. Công ty ANTRACO

Hoàn tất việc đầu tư nâng cấp hệ thống máy nghiền 4 công suất 300 tấn/giờ và đầu tư mới hệ thống máy nghiền thứ 7 với công suất 250 tấn/giờ góp phần tăng sản lượng và cải tiến chất lượng sản phẩm. Năm 2017, Antraco đạt doanh thu là 355 tỷ đồng, tăng 8% so với cùng kỳ năm trước, lợi nhuận sau thuế 38 tỷ đồng.

c. Công ty NGUYỄN HOÀNG

Công ty Nguyễn Hoàng đã đầu tư và nâng cấp nhà xưởng, làm mới hệ thống dây chuyền máy móc, dây chuyền sấy và lò sấy gỗ với mục tiêu tăng gấp đôi công suất sản xuất trong thời gian tới. Doanh thu của Nguyễn Hoàng trong năm 2017 đạt 118 tỷ. Tháng 09/2017, Công ty đã hoàn thành và đưa vào khai thác giai đoạn 1 khu nghỉ dưỡng 4 sao Casa Marina tại Quy Nhơn.

d. Công ty THÀNH VŨ TÂY NINH (TVTN)

Sản lượng sản xuất trong năm 2017 của TVTN đạt hơn 17.000 tấn. Hiện tại, nhà máy TVTN đã bước vào vụ mùa sản xuất tinh bột sắn 2017 – 2018 với công suất trung bình 200 – 250 tấn thành phẩm/ngày. Trong khi mảng xuất khẩu đến các thị trường lớn truyền thống như Nhật Bản và Trung Quốc trong thời gian qua vẫn tăng trưởng ổn định, TVTN đang mở rộng hướng phát triển sang mảng tinh bột biến tính xuất khẩu qua các thị trường tiềm năng như Hàn Quốc, Châu Âu và Châu Mỹ.

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

Trong năm qua, bên cạnh việc tích cực thực hiện nhiệm vụ quản lý điều hành và kinh doanh đầu tư, Ban Tổng giám đốc cũng đã tiến hành thực hiện một số cải tiến về cơ cấu, chính sách quản lý nhằm mang lại hiệu quả cao cho Công ty, cụ thể như sau:

Công tác quản trị: tăng cường công tác quản trị tại Công ty mẹ và các Công ty con thông qua việc vận hành quy trình, quy chế đồng thời triển khai các ứng dụng công nghệ thông tin cho toàn hệ thống đảm bảo các báo cáo số liệu nhanh chóng và kịp thời.

Kiểm soát chặt chẽ chi phí quản lý để tối ưu hóa lợi nhuận cho Công ty.

Công tác tuyển dụng và bố trí nhân sự: Công ty tổ chức nhân sự theo cơ chế vận hành tinh gọn đồng thời cơ cấu nhân sự và xây dựng đội ngũ kế thừa để bổ sung bộ máy lãnh đạo cho Công ty.

5. Hoạt động Quan hệ Nhà đầu tư

Tối đa hóa lợi ích cổ đông

Trong năm 2017, BCG tiếp tục duy trì và đẩy mạnh các hoạt động quan hệ cổ đông và nhà đầu tư theo mục tiêu “tối đa hóa lợi ích cổ đông”.

Công ty xây dựng quy trình CBTT đầy đủ, chính xác và kịp thời, tuân thủ theo Thông tư 155/2015/TT-BTC của Bộ Tài chính.

Thêm vào đó, BCG luôn cập nhật thông tin kết quả kinh doanh hằng quý/năm, sự kiện nổi bật của Công ty và các Công ty thành viên tới nhà đầu tư. Những thông tin này BCG cũng gửi đến các cơ quan báo đài để đảm bảo các nhà đầu tư khác cũng được cập nhật. Phòng Quan hệ Nhà đầu tư cũng tích cực tiếp nhận và phản hồi các ý kiến, yêu cầu của cổ đông thông qua điện thoại, email, hay đối thoại trực tiếp với Ban lãnh đạo Công ty.

Chủ động tìm kiếm các cơ hội đầu tư

Cải tiến các ấn phẩm, tài liệu giới thiệu Công ty để truyền tải hình ảnh, cơ hội đầu tư tới cổ đông và các nhà đầu tư tiềm năng.

Chủ động phối hợp và cung cấp thông tin tới các chuyên viên phân tích thị trường để phát hành báo cáo phân tích về cổ phiếu BCG.

Năm 2017, BCG đã tích cực đón tiếp và làm việc với các nhà đầu tư, Quỹ đầu tư trong và ngoài nước tìm hiểu về chiến lược phát triển và cơ hội hợp tác đầu tư tại Việt Nam.

PHẦN II: BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

1. Đánh giá của Hội đồng quản trị (HDQT) về các mặt hoạt động của Công ty

❖ Tình hình thực hiện các nghị quyết ĐHCĐ 2017:

Trong năm vừa qua, Hội đồng quản trị BCG với các thành viên chủ chốt nắm giữ vị trí điều hành đã tích cực tham gia vào công tác quản trị Công ty bằng việc tổ chức các cuộc họp định kỳ hằng quý và đã ban hành tất cả 50 Nghị quyết. Ngoài ra, Công ty cũng đã hoàn thành thực hiện một số Nghị quyết quan trọng được Đại hội đồng cổ đông thông qua một số nội dung chi tiết quan trọng:

- Sửa đổi và bổ sung điều lệ Công ty.
- Thông qua việc chuẩn y thành lập TT. HDQT và giao nhiệm vụ và quyền hạn cho TT. HDQT.
- Thông qua các giao dịch cho vay, giao dịch mua bán, hợp tác kinh doanh, đầu tư giữa Công ty với các bên liên quan trong giai đoạn 2015 – 2016.
- Thông qua việc phát hành trái phiếu chuyển đổi ra thị trường quốc tế.

❖ Tình hình kinh doanh

Nhìn chung hoạt động BCG trong năm 2017 đã có những khởi sắc với sự thay đổi trong chiến lược đã được định hướng lại với hoạt động kinh doanh tập trung vào 3 mảng chính bao gồm: hoạt động sản xuất và thương mại; phát triển dự án xây dựng hạ tầng và bất động sản; năng lượng tái tạo. Một số điểm nổi bật trong năm về hoạt động như sau:

- Đưa cổ phiếu Công ty TCD niêm yết thành công trên Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh sau 3 năm tái cơ cấu, đánh dấu sự thành công của BCG trong

chiến lược M&A. Lũy kế năm 2017, TCD vượt kế hoạch đề ra, đạt doanh thu 1.096,2 tỷ đồng và 91,3 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế, tương ứng vượt 125% và 122% kế hoạch năm (báo cáo trước kiểm toán). Dự kiến TCD sẽ chia cổ tức năm 2017 là 10% bằng cổ phiếu.

- Mảng thương mại xuất khẩu: trong năm 2017, phần lớn đóng góp doanh thu của BCG vẫn tiếp tục dựa trên hoạt động sản xuất và xuất khẩu các sản phẩm chủ lực từ các Công ty thành viên và liên kết như: tinh bột sắn Thành Vũ Tây Ninh, đá xây dựng Antraco, cà phê Vinacafe Đà Lạt, phân bón Vinacafe. Bên cạnh đó, Công ty cũng đã dừng đầu tư vào các hoạt động thương mại và nông nghiệp có hiệu quả kinh tế thấp như dự án cánh đồng lớn ca cao, cũng như đóng hoạt động thương mại ca cao. Vừa qua, BCG cũng đã quyết định thoái vốn khỏi Công ty TNHH TM DV Phú Thuận nhằm tập trung nguồn lực cho 3 lĩnh vực hoạt động chính nêu trên.
- Dự án hạ tầng: Dự án nâng cấp, mở rộng đường ĐT 830 (đoạn từ thị trấn Đức Hòa, huyện Đức Hòa đến cầu An Thạnh, huyện Bến Lức) là điểm nhấn quan trọng trong quy hoạch giao thông từ huyện Đức Hòa về Cảng Quốc tế Long An (huyện Cần Giuộc, Long An) đang khẩn trương hoàn thành và đưa vào khai thác vào đầu Q2/2018.
- Bất động sản: Đưa vào khai thác Resort Casa Marina trong Q4/2017, song song với việc phát triển các dự án bất động sản nhà ở và nghỉ dưỡng khác tại các thành phố lớn như Tp. Hồ Chí Minh, Đà Nẵng, và Quảng Nam.
- Đối với dự án năng lượng mặt trời, BCG đã ký kết hợp tác đầu tư với Tập đoàn năng lượng Hanwha (Hàn Quốc) cho nhà máy năng lượng mặt trời 100 MW tại Long An và triển khai xin thủ tục phát triển các dự án năng lượng tái tạo khác tại Quảng Nam, Sóc Trăng.

❖ Những khó khăn & thách thức

Tuy đã đạt được những thành công nhất định trong việc đầu tư M&A cũng như đã có sự tái cơ cấu hoạch định lại chiến lược kinh doanh hiệu quả hơn cho các Công ty trong hệ thống tập đoàn, BCG vẫn còn gặp nhiều khó khăn trong năm 2017 như sau:

- Đội ngũ nhân sự cao cấp mỏng kiêm nhiệm nhiều vị trí ảnh hưởng đến công tác điều động nhân sự tham gia điều hành các Công ty thành viên BCG nắm quyền kiểm soát, thiếu nhân sự điều động tham gia điều hành các Công ty thành viên.
- Hoạt động kinh doanh đóng góp lợi nhuận trong năm 2017 cho BCG vẫn còn phụ thuộc nhiều vào lợi nhuận hợp nhất nhất từ các Công ty con. Do đó phần nào ảnh hưởng đến thu nhập trên cổ phiếu mang lại cho nhà đầu tư còn thấp. Nguyên nhân chính do Công ty phần lớn tập trung nhiều vào các dự án có tính chất trung và dài hạn chưa thể tạo ra lợi nhuận ngắn hạn.
- Áp lực từ việc tăng vốn và giải ngân đầu tư vào các Công ty con chỉ trong một thời gian ngắn chưa thể tạo ra ngay được giá trị mang về từ những khoản đầu tư, cũng như các Công ty này chưa đóng góp lợi nhuận ngay cho BCG.

- Nguồn vốn lưu động Công ty còn hạn chế dẫn đến việc các Công ty trong hệ thống chưa thể hoạt động được với công suất và hiệu quả như mong muốn.

❖ **Các giải thưởng lớn BCG nhận được trong năm 2017-2018:**

1. VNR 500 – Top 500 doanh nghiệp lớn nhất Việt Nam:

- BCG được Tổ chức Vietnam Report và báo Vietnamnet vinh danh vào top 500 doanh nghiệp tư nhân lớn nhất Việt Nam. Bảng xếp hạng VNR500 được xây dựng dựa trên kết quả nghiên cứu và đánh giá độc lập của Vietnam Report, công bố chính thức lần đầu tiên vào năm 2007. Đây là năm thứ 11 liên tiếp Bảng xếp hạng VNR500 được công bố nhằm tôn vinh những doanh nghiệp có quy mô lớn nhất Việt Nam và đã đạt được những thành tựu đáng ghi nhận trong hoạt động sản xuất kinh doanh.

2. BCG đạt giải thưởng “Global Responsible Business Leadership Awards 2018”

- Cùng với các doanh nghiệp có tiếng như HSBC, Sharp, Genting Malaysia, Maleki GmbH, Cox & Kings Ltd... BCG vinh dự là doanh nghiệp Việt Nam duy nhất được xướng tên tại lễ trao giải Global Responsible Business Leadership Awards 2018 được tổ chức vào ngày 26 tháng 04 vừa qua tại Malaysia. Cụ thể, BCG được trao tặng giải thưởng “Doanh Nghiệp Của Năm”, dành cho những nỗ lực không ngừng nhằm thúc đẩy thị trường năng lượng tái tạo đầy tiềm năng thông qua việc phát triển các dự án nhà máy điện gió và điện mặt trời tại Việt Nam, cũng như những sáng kiến trong việc bảo vệ môi trường và khuyến khích các hành vi vì môi trường.

❖ **Công tác nhân sự**

Nguồn nhân lực đóng vai trò rất quan trọng đối với sự thành công của BCG. Công ty đã làm tốt công tác tuyển dụng, đào tạo, chăm lo đời sống tinh thần, điều kiện sinh hoạt và làm việc cho cán bộ công nhân viên. Các chế độ khen thưởng, bảo hiểm xã hội được áp dụng thích hợp đã kích thích và tạo động lực cho người lao động chuyên tâm công tác và hoàn thành tốt nhiệm vụ được giao phó.

❖ **Công tác xã hội:**

Năm 2017, BCG tiếp tục tham gia các chương trình thể hiện tinh thần trách nhiệm đến cộng đồng, đồng hành cùng xã hội như sau: Trao học bổng khuyến học ANTRACO trị giá 250 triệu đồng cho các học sinh, sinh viên nghèo vượt khó tiếp tục cấp sách đến trường, chung tay trao tặng 800 phần quà Tết cho hộ dân nghèo tại huyện Tri Tôn, An Giang.

2. Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Ban giám đốc Công ty

Đánh giá chung về hoạt động của Ban giám đốc Công ty trong công tác điều hành hoạt động sản xuất kinh doanh:

- Các thành viên trong Ban giám đốc điều hành hội đủ trình độ, năng lực và phẩm chất, được đào tạo bài bản về chuyên môn, am hiểu về lĩnh vực được giao phụ trách và đã có nhiều năm kinh nghiệm trong việc quản lý và điều hành các dự án cũng như doanh nghiệp lớn.
- Tổng giám đốc phân công nhiệm vụ rõ ràng cho các Phó Tổng giám đốc điều hành cùng các phòng ban liên quan và theo sát công việc triển khai thông qua báo cáo, tổ chức họp giao ban định kỳ, đánh giá kết quả thực hiện công việc được giao và lên kế hoạch cho các công việc tiếp theo.
- Ban giám đốc đã triển khai hoạt động sản xuất kinh doanh của đơn vị cũng như thực hiện phát triển các dự án phù hợp với Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông, chỉ đạo của Hội đồng quản trị và tuân thủ đúng điều lệ doanh nghiệp, quy định của pháp luật.
- Ban giám đốc cũng là các thành viên HĐQT nên thấu hiểu được chiến lược, nhận thức rõ những thuận lợi và khó khăn của Công ty nên đã linh hoạt trong việc điều hành, đồng thời đã ban hành các văn bản tài liệu nội bộ theo thẩm quyền nhằm kiểm soát có hiệu quả mọi hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty, thực hiện tốt vai trò kiểm soát rủi ro ngay từ những bước đầu.
- Chi phí tiền lương của Tổng Giám đốc và người quản lý khác trong năm 2017 là 1.116.770.272 đồng, vẫn chưa là mức cao trong mặt bằng chung của xã hội. Mức thu nhập của Ban Tổng Giám đốc cần được cải thiện tùy thuộc vào kết quả kinh doanh trong những năm tiếp theo.

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

Hội đồng quản trị sẽ tiếp tục đẩy mạnh hoạt động theo đúng quyền hạn và trách nhiệm được pháp luật và điều lệ Công ty quy định.

- Bám sát tình hình kinh tế trong nước, thế giới và hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty. Trên cơ sở đó phân tích, đánh giá để kịp thời có quyết sách chỉ đạo, định hướng cho Ban điều hành tổ chức thực hiện nhiệm vụ đạt hiệu quả cao nhất.
- Nâng cao năng lực quản trị doanh nghiệp. Tập trung vào việc chỉ đạo nâng cao hiệu quả hoạt động kinh doanh. Tiếp tục tái cơ cấu góp phần tăng trưởng lợi nhuận, nâng cao năng lực sản xuất cho các Công ty thành viên và liên kết.
- Tăng cường công tác kiểm tra giám sát phòng ngừa rủi ro trong kinh doanh, đảm bảo an toàn vốn.
- Năm 2018, BCG định hướng tập trung phát triển các dự án cơ sở hạ tầng, bất động sản, và năng lượng tái tạo. Công ty sẽ thực hiện thoái vốn dần ở các lĩnh vực đầu tư không thuộc diện ưu tiên trong chiến lược kinh doanh, qua đó tập trung vốn và nguồn lực cho các lĩnh vực cốt lõi như đã đề ra.

Tiếp tục tìm hiểu cơ hội hợp tác đầu tư với các đối tác nước ngoài có tiềm lực mạnh về tài chính và kinh nghiệm trong việc triển khai các dự án chủ lực của Công ty quá đó nâng cao năng lực tài chính triển khai thực hiện các dự án mục tiêu.

Trên đây là những nội dung cơ bản về Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2017 của Ban Điều hành vào báo cáo đánh giá hoạt động của HĐQT năm 2017. Bước vào thực hiện nhiệm vụ năm 2018, bên cạnh những thuận lợi cũng tồn tại không ít những khó khăn thách thức mới, tập thể CBNV Công ty Bamboo Capital quyết tâm đoàn kết một lòng, phát huy những thành quả đạt được, tiếp tục đổi mới phát triển, hoàn thành tốt các mục tiêu chiến lược đã đề ra phần đầu năm 2018 hoàn thành vượt kế hoạch.

Kính trình đại hội đồng cổ đông thông qua báo cáo./.

Nơi nhận:

- Như Kính gửi,;
- Lưu: HĐQT, BKS, P.PC.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
TUQ. CHỦ TỊCH
PHÓ CHỦ TỊCH**

(đã ký và đóng dấu)

NGUYỄN THẾ TÀI