



TP. Hồ Chí Minh, ngày 04 tháng 06 năm 2018

KẾ HOẠCH KINH DOANH 2018 – 2020 VÀ ĐỊNH HƯỚNG TÁI CẤU TRÚC MÔ HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY

I. NHẬN ĐỊNH CHUNG

Theo các báo cáo thống kê, nền kinh tế vĩ mô Việt Nam đã phục hồi sau khi chạm đáy khủng hoảng vào năm 2012, GDP liên tục tăng trưởng với tốc độ cao, khoảng 6%/năm trong 4 năm qua. Năm 2017, tốc độ tăng trưởng GDP đạt 6,81%, vượt mục tiêu 6,7% đề ra trước đó. Điều này giúp Việt Nam trở thành một trong những nền kinh tế tăng trưởng tốt nhất trong khu vực và trên thế giới. Các chuyên gia kinh tế nhận định năm 2018, nền kinh tế Việt Nam sẽ tiếp tục giữ vững đà tăng trưởng. Dự báo môi trường kinh tế vĩ mô tiếp tục ổn định, những chủ trương về quy hoạch cơ sở hạ tầng cũng tạo ra một lực hút đáng kể cho thị trường bất động sản. Các dự án cải thiện cơ sở hạ tầng quan trọng vẫn tiếp tục được phát triển. Trong tương lai, sức hút của thị trường bất động sản sẽ tiếp tục duy trì.

Trên cơ sở định hướng chiến lược của Hội đồng quản trị, Ban Tổng giám đốc xác định kế hoạch phát triển cho giai đoạn 2018 – 2020 tập trung vào 3 mảng hoạt động chính: các dự án hạ tầng, bất động sản, và năng lượng tái tạo.

Trong giai đoạn nửa đầu năm 2018, hoạt động thương mại xuất khẩu, sản xuất vẫn là trọng tâm đóng góp doanh thu và lợi nhuận ngắn hạn cho BCG. Trong nửa cuối 2018, BCG đẩy mạnh triển khai các dự án bất động sản lớn như Malibu trên địa bàn tỉnh Quảng Nam, dự án Cầu Rồng tại Đà Nẵng, dự án Thảo Điền tại Thành phố Hồ Chí Minh. Ngoài ra, chiến lược phát triển dài hạn của BCG nằm ở các dự án năng lượng mặt trời, 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.

II. KẾ HOẠCH SẢN XUẤT KINH DOANH NĂM 2018 VÀ GIAI ĐOẠN 2018-2022

1. Kế hoạch kinh doanh hợp nhất năm 2018:

DVT: tỷ đồng

STT	Chỉ tiêu	TH 2017	KH 2018	Tỷ lệ tăng trưởng
1	Doanh thu từ hoạt động SXKD	1.990,88	1.980,80	(0.5)%
2	Giá vốn hàng bán	1.758,01	1.596,75	(9.2)%
3	Lợi nhuận thuần từ hoạt động SXKD	80,24	112,12	39,7%
4	Tổng lợi nhuận trước thuế	79,10	112,20	41,9%
5	Lợi nhuận sau thuế	59,67	89,43	49,9%

Mặc dù chỉ tiêu doanh thu kế hoạch của năm 2018 chỉ xấp xỉ bằng doanh thu thực hiện của năm 2018, nhưng cơ cấu doanh thu thay đổi một cách đáng kể và thể hiện sự tăng trưởng vượt bậc. Năm 2017, doanh thu từ hoạt động sản xuất kinh doanh là 1,990 tỷ đồng, trong đó doanh thu từ thương mại của doanh nghiệp Phú Thuận là 640 tỷ đồng, như vậy doanh thu của năm 2017 ngoại trừ mảng thương mại của Phú Thuận là 1,350 tỷ đồng. Tháng 2 năm 2018, theo định hướng kinh doanh mới thu gọn hoạt động của tập đoàn và tập trung vào chiến lược phát triển về các mảng kinh doanh cốt lõi, BCG thoái vốn ra khỏi Phú Thuận. Do vậy doanh thu của năm 2018 sẽ không bao gồm doanh thu kinh doanh thương mại của Phú Thuận, dẫn đến tỷ lệ tăng trưởng thực tế của doanh thu năm 2018 là 46.7%. Sự tăng trưởng lớn trong doanh thu năm 2018 phần lớn đến từ doanh thu bán hàng từ các dự án Bất động sản triển khai trong năm 2018.

Lợi nhuận trước thuế tăng trưởng 41.9% trong năm 2018 chủ yếu đến từ lợi nhuận từ việc phát triển các dự án bất động sản trong năm 2018, lợi nhuận này cũng bị giảm một phần do chi phí tài chính tăng lên do nợ phải trả tăng để tài trợ cho các khoản đầu tư bất động sản và năng lượng mặt trời.

2. Chỉ tiêu kế hoạch kinh doanh giai đoạn 2018-2022:

STT	Chỉ tiêu	KH 2018	KH 2019	KH 2020
1	Doanh thu từ hoạt động SXKD	1.980,80	4.056,16	3.698,95
2	Lợi nhuận sau thuế	89,43	507,13	656,52

Nếu như lợi nhuận trong năm 2018 chỉ tăng trưởng ở mức độ vừa (42%) thì doanh thu và lợi nhuận năm 2019 tăng trưởng vượt bậc so với năm 2018. Doanh thu năm 2019 dự kiến sẽ tăng trưởng gấp đôi so với năm 2018 do nguồn từ việc phát triển các dự án Bất động

sản tại Quảng Nam và Thành phố Hồ Chí Minh. Lợi nhuận sau thuế dự kiến sẽ tăng mạnh ở mức 467% so với năm 2018.

Trong năm 2020, cơ cấu doanh thu lần nữa có sự chuyển dịch mạnh. Doanh thu từ kinh doanh bất động sản giảm dần do các dự án chính đã bước vào giai đoạn hoàn thành, trong khi đó doanh thu từ bán năng lượng do các trang trại năng lượng mặt trời đã phát điện thương mại chiếm tỷ trọng cao hơn. Lợi nhuận sau thuế dự kiến tăng 29.5% so với năm 2019.

3. Dự báo kết quả hoạt động các mảng sản xuất kinh doanh

a. Hoạt động thương mại xuất khẩu: tiếp tục duy trì sự tăng trưởng doanh thu, tạo dòng tiền đều đặn cho hoạt động của công ty

Trong năm 2018 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, đặc biệt là giai đoạn nửa đầu năm 2018. 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 v.v

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. Dự án đã hoàn tất nghiệm thu và đưa vào thu phí trong Quý 2/2018. Dự kiến dự án sẽ mang lại dòng tiền ổn định cho công ty từ giai đoạn nửa cuối 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
2	Malibu Resort	11 ha	66 triệu USD	Dự án resort và condotel nghỉ dưỡng 100 căn villa và hơn 500 căn condotel, tọa lạc bãi biển đẹp nhất Quảng Nam – Đà Nẵng. Dự kiến khởi công vào cuối tháng 8 năm 2018. Dự án sẽ bắt đầu bán hàng trong quý 3, 2018 và dự kiến hoàn thiện và đưa vào khai thác thương mại năm 2020.
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 ...Dự án dự kiến sẽ triển khai trong Q4 2018 và đầu Q1 2019
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. Dự án dự kiến sẽ khởi công trong Q3 2019.

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 nửa cuối năm 2018 và đầu năm 2019, BCG tập trung vào phát triển các dự án điện mặt trời đã được Bộ Công Thương cấp giấy phép bổ sung quy hoạch điện chủ yếu trên địa bàn tỉnh Long An. Bên cạnh đó, BCG cũng tiếp tục tập trung phát triển các dự án mới như điện gió tại tỉnh Sóc Trăng 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.

Phương hướng phát triển các Công ty thành viên và liên kết

Công ty TRACODI (TCD)

Trong năm 2018, Tracodi tiếp tục duy trì tăng trưởng doanh thu tập trung khai thác các sản phẩm chủ lực, khách hàng mục tiêu đạt lợi nhuận biên tốt hơn. Năm 2018, TRACODI lập kế hoạch đạt doanh thu thương mại 450 tỷ đồng và 15 tỷ đồng lợi nhuận gộp.

Trong mảng xây dựng hạ tầng mà phát triển mảng xây dựng dân dụng và công nghiệp, Tracodi đặt mục tiêu tăng trưởng doanh thu gấp đôi so năm 2017 với doanh số dự kiến 390 tỷ đồng, lợi nhuận gộp đạt hơn 27 tỷ đồng.

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. Trong năm 2018, tiếp tục duy trì tốc độ phát triển doanh thu trên cơ sở hạn mức được phép khai thác và tiếp tục đóng góp lợi nhuận ổn định cho TCD.

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. Dự kiến trong năm 2018, Nguyễn Hoàng tiếp tục giữ mức doanh thu và lợi nhuận tăng trưởng ở mức ổn định 10%. Trong năm 2017, Công ty đã hoàn thành và đưa vào khai thác giai đoạn 1 khu nghỉ dưỡng 4 sao Casa Marina tại Quy Nhơn, dự kiến năm 2018, Casa Marina hoạt động ổn định, nâng cao công suất sử dụng phòng và xây dựng thương hiệu trở thành một điểm thu hút khác trên thị trường du lịch của Quy Nhơn.

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 năm 2018, Công ty sẽ đưa dây chuyền sản xuất miền vào hoạt động và tiếp tục cải thiện hơn nữa dây chuyền sản xuất, tái cơ cấu thành công khoản nợ của Thành Vũ Tây Ninh.

4. Hoạt động Quan hệ Nhà đầu tư

Tối đa hóa lợi ích cổ đông

Trong năm 2018, 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”.

Trong tháng 3 năm 2018, Tập đoàn Xây dựng Woomi (Woomi Construction) đã chính thức trở thành cổ đông lớn chiến lược của BCG với số cổ phần nắm giữ là 9,5% cổ phiếu của BCG và 5.0% số cổ phiếu của TCG. Dự kiến, Woomi sẽ hỗ trợ Hội đồng quản trị BCG trong chiến lược phát triển danh mục các dự án bất động sản cũng như kết nối cơ hội hợp tác đầu tư với doanh nghiệp từ phía Hàn Quốc.

Bên cạnh đó, BCG tiếp tục làm việc chặt chẽ với các quỹ đầu tư trong nước và quốc tế, đẩy mạnh cơ hội hợp tác kinh doanh. Hiện tại, BCG đang có những thương thảo tích cực với một số nhà đầu tư quốc tế để xây dựng mô hình hợp tác kinh doanh qua đó BCG cùng đối tác có thể tận dụng được thế mạnh của mỗi bên để có thể tối đa hóa lợi nhuận và các lợi ích từ mô hình hợp tác kinh doanh.

Trong tháng 01 năm 2018, BCG cũng 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. Dự án này nhằm một phần thực hiện mục tiêu phát triển tăng trưởng bền vững của công ty và thể hiện cam kết của công ty với các việc phát triển bền vững đồng thời thực hiện các mục tiêu bảo vệ môi trường.

Trên đây là những nội dung cơ bản về Kế hoạch hoạt động trong năm 2018 và định hướng phát triển giai đoạn 2018-2020. 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 xem xét và biểu quyết thông qua./.

Nơi nhận:

- ĐHDCĐ;

- Lưu: HDQT, BKS, P.PC.

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

(đã ký và đóng dấu)

NGUYỄN THẾ TÀI