



BÁO CÁO

ĐÁNH GIÁ KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH NĂM 2018 VÀ ĐỊNH HƯỚNG KINH DOANH NĂM 2019

Kính gửi: Quý Cổ đông Công ty cổ phần Bamboo Capital

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 ngày 26/11/2014 của nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam;
- Căn cứ Điều lệ Công ty cổ phần Bamboo Capital (BCG) được Đại hội đồng cổ đông Công ty thông qua ngày tại đại hội đồng cổ đông 2018;
- Căn cứ tình hình hoạt động của Công ty cổ phần Bamboo Capital;

Ban Điều hành Công ty cổ phần Bamboo Capital báo cáo Đại hội đồng cổ đông về tình hình hoạt động của sản xuất kinh doanh của Công ty trong năm 2018 và định hướng kế hoạch năm 2019 với những nội dung như sau

I. DIỄN BIẾN KINH TẾ VĨ MÔ NĂM 2018:

Kinh tế Việt Nam năm 2018 khởi sắc trên cả ba khu vực sản xuất, cung - cầu của nền kinh tế cùng song hành phát triển. Tăng trưởng kinh tế năm 2018 đạt 7,08% so với năm 2017 - mức tăng cao nhất 11 năm qua. Chất lượng tăng trưởng và môi trường đầu tư kinh doanh được cải thiện, doanh nghiệp thành lập mới tăng mạnh. Nền tảng kinh tế vĩ mô được củng cố và từng bước được tăng cường. Tỷ lệ thất nghiệp, thiếu việc làm có xu hướng giảm dần. An sinh xã hội được quan tâm thực hiện. GDP bình quân đầu người đạt 2.587 USD (tăng 198 USD), **CPI** tăng 3,54%, xuất siêu hàng hóa đạt 7,2 tỷ USD, chỉ số sản xuất công nghiệp tăng 10,2%...

Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 12/2018 giảm 0,25% so với tháng trước; CPI bình quân năm 2018 tăng 3,54% so với năm 2017, dưới mục tiêu Quốc hội đề ra; CPI tháng 12/2018 tăng 2,98% so với tháng 12/2017. Lạm phát cơ bản tháng 12/2018 tăng 0,09% so với tháng trước và tăng 1,7% so với cùng kỳ năm trước. Lạm phát cơ bản bình quân năm 2018 tăng 1,48% so với bình quân năm 2017.

Đầu tư trực tiếp của nước ngoài từ đầu năm đến thời điểm 20/12/2018 thu hút 3.046 dự án cấp phép mới với số vốn đăng ký đạt 17.976,2 triệu USD, tăng 17,6% về số dự án và giảm 15,5% về vốn đăng ký so với cùng kỳ năm 2017. Như vậy, tổng số vốn đăng ký cấp mới và vốn tăng thêm trong năm 2018 đạt 25.572,9 triệu USD, giảm 13,9% so với cùng kỳ năm 2017. Vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài thực hiện năm 2018 ước tính đạt 19,1 tỷ USD, tăng 9,1% so với năm 2017.

Trong khu vực công nghiệp và xây dựng, ngành công nghiệp chế biến, chế tạo tiếp tục là điểm sáng đóng góp chính cho tăng trưởng kinh tế với mức tăng cao 12,98%, tuy thấp hơn mức tăng của năm 2017 nhưng cao hơn nhiều so với mức tăng các năm 2012-2016, đóng góp 2,55 điểm phần trăm vào mức tăng trưởng chung. Kết quả tăng trưởng cho thấy nền kinh tế đã thoát khỏi sự phụ thuộc vào khai thác khoáng sản và tài nguyên khi năm 2018 là năm thứ ba liên tiếp công nghiệp khai khoáng tăng trưởng âm (giảm 3,11%), làm giảm 0,23 điểm phần trăm mức tăng tổng giá trị tăng thêm của toàn nền kinh tế.

II. ĐÁNH GIÁ KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2018:

1. Báo cáo tài chính và kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2018

Kết quả kinh doanh hợp nhất sau kiểm toán cho năm 2018 Công ty Cổ phần Bamboo Capital (BCG) với doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ đạt 1.114 tỷ đồng, chỉ đạt 56% kế hoạch đề ra (1.980 tỷ đồng), cùng lợi nhuận sau thuế gần 11,3 tỷ đồng chưa đạt kế hoạch đề ra (89,43 tỷ đồng).

a. Kết quả kinh doanh hợp nhất công ty năm 2018

DVT: tỷ đồng

Chỉ tiêu	Năm 2017	Năm 2018	Thay đổi	% Thay đổi
Doanh thu về bán hàng và cung cấp dịch vụ	1.990,88	1.113,32	(877,56)	-44,08%
Giá vốn hàng bán	1.758,01	881,95	(876,06)	-49,83%
Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ	232,87	231,37	(1,50)	-0,64%
Doanh thu hoạt động tài chính	264,33	208,63	(55,70)	-21,07%
Chi phí tài chính	242,28	224,88	(17,40)	-7,18%
Chi phí bán hàng	74,65	64,44	(10,21)	-13,68%
Chi phí quản lý doanh nghiệp	98,97	105,83	6,86	6,93%
Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	80,24	41,04	(39,20)	-48,85%
Lợi nhuận khác	(1,15)	(5,44)	(4,29)	373,04%
Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế	79,10	35,60	(43,50)	-54,99%
Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp	59,67	11,33	(48,34)	-81,01%

Cụ thể, doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ của công ty năm nay giảm 44% so với cùng kỳ năm 2017. Nguyên nhân chính là do công ty tái cơ cấu, chuyển các hoạt động kinh doanh thương mại sang các công ty con. Đồng thời, công ty cũng thu hẹp các hoạt động kinh doanh mang lại hiệu quả thấp trong mảng thương mại như các sản phẩm tinh bột sắn, cacao và thoái vốn khỏi các công ty không nằm trong lĩnh vực kinh doanh trọng điểm như Công ty Phú Thuận, Ô tô 1-5, Viet Golden Farm, ACG Việt Nam, CTCP Dịch vụ Tracodi.

Bên cạnh đó, công ty cũng đẩy mạnh đầu tư vào các dự án bất động sản và năng lượng tái tạo, sử dụng phần lớn đòn bẩy tài chính khiến chi phí lãi vay tăng lên gần 170 tỷ đồng. Do các dự án trên đều mang tính chất dài hạn, doanh thu vẫn chưa được ghi nhận trong khi chi phí phát triển dự án và các chi phí đầu tư liên quan đã được ghi nhận. Vì vậy, mặc dù công ty kiểm soát được giá vốn hàng bán, giúp lợi nhuận gộp tương đương với năm 2017 ở mức 231

tỷ đồng, tỷ suất lãi gộp biên được cải thiện từ mức 12% của năm trước lên con số 21%, nhưng vẫn phải ghi nhận lợi nhuận sau thuế của cổ đông công ty mẹ năm 2018 âm hơn 15 tỷ đồng.

Trong năm 2019, với việc một phần doanh thu từ các dự án đã được triển khai sẽ được ghi nhận, công ty kỳ vọng sẽ đạt được mức tăng trưởng đột biến kể từ Quý 2. Cụ thể trong mảng bất động sản, dự án resort nghỉ dưỡng Malibu Hội An dự kiến nguồn thu từ bán hàng đạt 2.100 tỷ đồng; dự án King Crown Village dự kiến doanh thu khoảng 910 tỷ đồng. Đối với mảng năng lượng tái tạo, hai nhà máy điện mặt trời tại Thạnh Hóa, Long An với tổng công suất là 141 MW dự kiến phát điện trước ngày 30/06/2019 sẽ mang lại nguồn thu ổn định và dài hạn cho công ty. Ngoài ra, các dự án năng lượng mặt trời mái nhà tại các khu công nghiệp đã và đang hoàn thiện cũng sẽ góp phần mang lại doanh thu ngay trong Quý 1 năm 2019.

b. Cơ cấu doanh thu thuần và lợi nhuận gộp hợp nhất năm 2018

DVT: tỷ đồng

Stt	Lĩnh vực	Doanh thu	Lợi nhuận gộp
1	Cung cấp hàng hóa	904,43	116,22
2	Cung cấp dịch vụ	117,62	90,70
3	Hợp đồng xây dựng	91,27	24,45
	Tổng	1.113,32	231,37

Nguồn: BCTC hợp nhất kiểm toán năm 2018 của Công ty BCG

c. Tình hình tài sản và nợ phải trả

Chỉ tiêu	Năm 2017	Năm 2018	% tăng giảm
1. Tổng giá trị tài sản	3.548.052.026.681	5.320.625.790.677	49,96%
2. Doanh thu thuần	1.990.883.516.179	1.113.320.994.094	-44,08%
3. Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	80.244.682.022	41.041.028.277	-48,86%
4. Lợi nhuận khác	(1.149.549.468)	(5.438.903.552)	373,13%
5. Lợi nhuận trước thuế	79.095.132.554	35.602.124.725	-54,99%
6. Lợi nhuận sau thuế	59.668.154.955	11.326.171.260	-81,02%

Trong năm 2018, vốn điều lệ của BCG giữ nguyên ở mức 1.080 tỷ đồng. Tổng tài sản của Công ty hiện tại là 5.320 tỷ đồng, tăng hơn 1.172 tỷ đồng so với tổng tài sản ở thời điểm cuối năm 2017 do trong năm 2018, công ty thực hiện vay vốn nhằm triển khai đầu tư vào hàng loạt các dự án lớn trong lĩnh vực bất động sản và năng lượng tái tạo. Đầu tư tài chính ngắn hạn của BCG tiếp tục giảm mạnh giảm từ 50,5 tỷ đồng xuống 15,8 tỷ đồng. Đầu tư tài chính dài hạn trong năm tăng nhẹ từ 819,7 tỷ đồng lên 881,9 tỷ đồng.

Phần nợ phải trả dài hạn ghi nhận sự sụt giảm nhẹ từ 1.183 tỷ đồng xuống 1.029 tỷ đồng, trong khi riêng phần nợ ngắn hạn có một sự thay đổi đáng kể từ 1.007 tỷ đồng lên vượt mức 2.883 tỷ đồng. Trong năm 2019, Công ty kỳ vọng đưa vào sử dụng một phần hoặc toàn bộ

các dự án đã nêu trên nhằm tạo nguồn thu cân đối các khoản nghĩa vụ tài chính và giảm gánh nặng lãi vay

STT	Chỉ tiêu	ĐVT	Năm 2017	Năm 2018
1	Cơ cấu tài sản	%		
	Tài sản ngắn hạn/Tổng tài sản		36,75	36,76
2	Tài sản dài hạn/Tổng tài sản		63,25	63,24
	Cơ cấu nguồn vốn	%		
Nợ phải trả/Tổng nguồn vốn	61,74		73,54	
3	Nguồn vốn chủ sở hữu/Tổng nguồn vốn		38,26	26,46
	Khả năng thanh toán	Lần		
Khả năng thanh toán tức thời	0,19		0,03	
Khả năng thanh toán nhanh	1,04		0,62	
4	Khả năng thanh toán hiện hành		1,29	0,68
	Tỷ suất sinh lời	%		
	Tỷ suất lợi nhuận trên doanh thu			
	Tỷ suất lợi nhuận trước thuế trên doanh thu		3,50	2,68
	Tỷ suất lợi nhuận sau thuế trên doanh thu		2,64	0,85
	Tỷ suất lợi nhuận trên tổng tài sản			
Tỷ suất lợi nhuận trước thuế trên tổng tài sản	2,23		0,67	
Tỷ suất lợi nhuận sau thuế trên tổng tài sản	1,68	0,21		
Tỷ suất LNST trên vốn chủ sở hữu				
			4,40	0,80

2. Đánh giá kết quả hoạt động các mảng sản xuất kinh doanh của các công ty thành viên trụ cột năm 2018:

Năm 2018 năm quan trọng đánh dấu Bamboo Capital chính thức hoạt động theo mô hình Tập đoàn Bamboo Capital. Với mô hình tập đoàn đa ngành, BCG đã cấu trúc mô hình sở hữu các công ty theo đó BCG chỉ còn sở hữu 4 công ty thành viên trụ cột sau:

a. Nguyễn Hoàng Group:

Trong năm 2018 BCG đã tập trung công tác tái cơ cấu, chuyển CTCP Phát triển Nguyễn Hoàng sang mô hình nắm giữ tài sản (holdings) nhằm quản lý các công ty thành viên và liên kết trong mảng nông nghiệp và sản xuất. Nhằm duy trì nguồn vốn ổn định và sự linh hoạt trong lưu chuyển tiền tệ, công ty duy trì mức đầu tư vào các doanh nghiệp truyền thống trong lĩnh vực nông nghiệp và sản xuất. Tận dụng kinh nghiệm điều hành, chuyên môn sâu trong ngành, khả năng kiểm soát chi phí và mạng lưới rộng khắp làm đòn bẩy để tạo ra giá trị và thúc đẩy tăng trưởng cho Nguyễn Hoàng Group.

Với đội ngũ cán bộ và nhân viên lành nghề, giàu kinh nghiệm, cùng dây chuyền sản xuất hiện đại, tiên tiến, Nguyễn Hoàng Group cung cấp ra thị trường các sản phẩm như: đồ gỗ ngoại thất cao cấp, ván ép sàn, các sản phẩm ngoại thất từ nhựa, phân bón vi sinh, kinh doanh hạt cà phê... Đặc biệt trong năm 2018, công ty thành viên trực thuộc của Nguyễn Hoàng Group là CTCP Phân bón Vinacafe đã ký kết thành lập liên doanh sản xuất phân bón vi sinh (microorganic) Vina Hyosung Onb và đánh dấu một cột mốc hứa hẹn cho sự hợp tác lâu dài giữa hai doanh nghiệp Phân bón Vinacafe (Việt Nam) và Hyosung OnB (Hàn Quốc).

b. Công ty BCG Land:

Công ty hoạt động tập trung mảng phát triển dự án bất động sản và hạ tầng, trong đó BCG Land là chủ sở hữu trực tiếp hoặc gián tiếp các công ty dự án như: Indochina Beach Villa (dự án Malibu); Sao Sáng Sài Gòn (dự án King Crown); Công ty TNHH PEGAS (dự án PEGAS); Helios (công ty sàn giao dịch bất động sản). Trong năm 2018 công ty đã triển khai hai dự án điển hình:

Dự án Malibu Hội An tại Quảng Nam với quy mô diện tích đất 11 ha, được xây dựng 96 căn villa và 678 căn condotel. Dự án đã xây dựng xong phần móng và đã mở 2 đợt bán hàng thành công, dự kiến dự án sẽ hoàn thành đưa vào khai thác trong quý 2 năm 2020.

Dự án King Crown Thảo Điền trong năm 2018 công ty cũng đã tập trung công tác hoàn tất giấy phép xây dựng và quy hoạch, dự kiến sẽ triển khai thi công trong quý 2 năm 2019 với giai đoạn 1 là 17 căn villa đẳng cấp và giai đoạn 2 là khối 25 tầng trong đó có 5 tầng chung cư và 20 tầng căn hộ khách sạn.

Ngoài ra trong năm 2018 BCG Land cũng trong quá trình xúc tiến đầu tư các dự án khác như:

Dự án Casa Marina giai đoạn 2: đánh giá tình hình kinh doanh của resort Casa Marina trong năm qua rất khả quan nhờ vào du lịch Quy Nhơn đang ngày một phát triển. Tỷ lệ lấp đầy phòng trung bình vào khoảng 80% cho ngày thường và 100% full trong các dịp lễ. Trong năm 2019, BCG dự kiến triển khai giai đoạn 2 cho resort bao gồm 160 căn biệt thự nghỉ dưỡng bán sở hữu và cho thuê vận hành.

Dự án PEGAS: dự án căn hộ condotel triển khai tại Nha Trang, diện tích đất 2.800 m² xây dựng 38 tầng.

Tóm tắt các dự án BCG Land đã và đang triển khai:

STT	Dự án	Diện tích	Tổng mức đầu tư	Ghi chú
1	Casa Marina Resort giai đoạn 2	11 ha	150 tỷ đồng	Dự án resort nghỉ dưỡng tại Quy Nhơn đã hoàn thành và đưa vào khai thác giai đoạn 1 với 56 phòng nghỉ và bungalow. Năm 2018 công ty đã đề xuất triển khai giai đoạn 2 dự kiến xây 200 villa nghỉ dưỡng. Dự án đang trong quá trình xin giấy phép xây dựng.
2	Malibu Resort	11 ha	2.500 tỷ đồng	Dự án resort và condotel nghỉ dưỡng 96 căn villa và hơn 678 căn condotel, tọa lạc bãi biển đẹp nhất Quảng Nam – Đà Nẵng. Dự án đang thi công phần móng, dự kiến hoàn thành Quý 2/2020.
3	King Crown - Thảo Điền	9.125m ²		Dự án xây dựng 17 villa cao cấp và khối 25 tầng trong đó 5 tầng chung cư và 20 tầng khách sạn 5 sao. Dự án tọa lạc mặt tiền đường Nguyễn Văn Hưởng, Q2. Dự án đang thi công móng và dự kiến hoàn thành giai đoạn 1 gồm 17 villa trong Quý 1/2020.

4	Dự án Cầu Rồng	11.487 m2	4.500 tỷ đồng	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	Dự án căn hộ condotel PEGAS	2.738,3 m2		Dự án 2 mặt tiền đường, tọa lạc phường Vĩnh Hòa, TP Nha Trang. Dự án dự kiến xây 38 tầng cao và 2 tầng hầm, chức năng căn hộ studio. Hiện dự án đang trong quá trình xin cấp phép xây dựng

c. Công ty BCG Energy:

BCG vẫn tiếp tục theo đuổi định hướng biến năng lượng tái tạo trở thành mảng đầu tư dài hạn và bền vững của Tập đoàn với mong muốn dẫn đầu thị trường năng lượng sạch tại Việt Nam trong tương lai không xa. Để thực hiện điều đó, BCG đã không ngừng nghiên cứu và tìm kiếm cơ hội đầu tư vào năng lượng mặt trời trên khắp các khu vực từ miền Trung trở vào Nam. Đồng thời, BCG đã ký kết hợp tác đầu tư với hàng loạt các đối tác lớn trên toàn cầu như Tập đoàn Năng lượng Hanwha (Hàn Quốc), Power China (Trung Quốc), IB Vogt GmbH (Đức), Enea Consulting (Úc), v.v nhằm rút ngắn thời gian nghiên cứu, nhanh chóng triển khai dự án mang lại kết quả kinh doanh và lợi ích cho các cổ đông. Hiện tại BCG có hai dự án đang trong quá trình triển khai cùng nhiều dự án khác đang trong quá trình hoàn thiện các thủ tục về mặt pháp lý. Cụ thể, dự án nhà máy điện mặt trời BCG Băng Dương với công suất 40 MW tại huyện Thạnh Hóa, tỉnh Long An đã gần hoàn thiện, dự kiến sẽ phát điện trước thời điểm 30/06/2019. Bên cạnh đó, dự án Gaia với công suất 100 MW cũng tại Thạnh Hóa, Long An đã hoàn tất các thủ tục pháp lý và đang gấp rút được triển khai. Sau khi phát điện, hai dự án trên sẽ đóng góp một nguồn doanh thu không nhỏ, ổn định và dài hạn cho BCG trong 20 năm tới.

Ngoài ra, BCG Energy cũng được chấp thuận chủ trương và đang chờ phê duyệt của Bộ Công thương các dự án như: dự án Sunflower tại huyện Thạnh Hóa công suất 50 MW; dự án điện gió mốc số 17 huyện Trần Đề (Sóc Trăng) công suất 45 MW.

Tận dụng nguồn lực tài chính từ các tổ chức nước ngoài cùng tham gia đầu tư tài chính giúp cho việc triển khai dự án được nhanh chóng. Trong năm 2018 công ty đã thu hút được quỹ đầu tư Oman đã tham gia đầu tư vào 2 dự án năng lượng mặt trời tại Long An với tổng số tiền đã giải ngân 700 tỷ đồng.

Tóm tắt các dự án BCG Energy đã và đang triển khai năm 2018:

STT	Dự án	Công suất	Tổng mức đầu tư	Mô tả
1	BCG Băng Dương	40,6 MW	1.100 tỷ đồng	Dự án nhà máy NLMT công suất 40,6 MW triển khai tại huyện Thạnh Hóa (Long An). Hiện dự án đã hoàn thành xây dựng nhà máy và đang trong giai đoạn thực hiện

				công tác đóng điện với EVN, dự kiến phát điện trong tháng 6/2019.
2	GAIA	100,4 MW	2.200 tỷ đồng	Dự án nhà máy NLMT công suất phát điện 100,4 MW triển khai tại huyện Thạnh Hóa (Long An). Dự án đang xây dựng nhà máy, dự kiến đóng điện giai đoạn 1 là 30 MW trong tháng 6/2019.
3	Sunflower	50 MW	1.100 tỷ đồng	Dự án NLMT công suất 50 MW triển khai tại huyện Thạnh Hóa (Long An). Dự án đã được chấp thuận chủ trương và đã trình lên Bộ Công thương thẩm định.

d. Công ty TRACODI:

Năm 2018 là năm thứ tư đánh dấu quá trình Công ty TRACODI chính thức chuyển đổi từ doanh nghiệp có vốn nhà nước chi phối sang doanh nghiệp sở hữu vốn tư nhân hoàn toàn kể từ ngày 20/04/2015; là năm tăng trưởng đều và ổn định sau một giai đoạn tái cấu trúc, với lực lượng lao động được sắp xếp lại phù hợp với mô hình hoạt động Công ty. TRACODI chủ lực vẫn tập trung vào 4 mảng chính là xây dựng hạ tầng, xuất khẩu và thương mại nông sản, khai thác - chế biến đá xây dựng, và xuất khẩu lao động.

Công ty đã thực hiện tốt công tác tái cấu trúc nâng cao năng lực triển khai quản lý thi công dự án xây dựng. Cụ thể trong năm 2018 công ty đã tổ chức bộ máy quản lý thi công với vai trò tổng thầu cho dự án: Malibu Hội An; King Crown Thảo Điền. Ngoài ra, công ty cũng tham gia thi công một số hạng mục hạ tầng cho dự án nhà máy NLMT BCG Bàng Dương tại Long An.

Kết quả kinh doanh 2018 doanh thu không đạt như năm 2017 tuy nhiên lợi nhuận tăng trưởng tốt. Cụ thể với doanh thu thuần và lợi nhuận trước thuế lần lượt là **875,3 tỷ đồng** và **104,3 tỷ đồng**, đạt tương ứng đạt **76,1%** và **108,2%** kế hoạch năm. Hoạt động của TCD trong năm 2018 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 197,5 tỷ đồng từ thi công dự án năng lượng mặt trời và dự án Malibu. Mảng khai thác đá doanh thu tăng trưởng mạnh đóng góp 397,5 tỷ đồng và mảng thương mại đạt doanh số 269,5 tỷ đồng.

e. Công ty BOT 830

Là đơn vị liên danh giữa BCG và Bàng Dương đầu tư dự án nâng cấp mở rộng đường tỉnh 830 & 824 tại Long An. Dự án có tổng mức đầu tư 1.078 tỷ đồng, chiều dài 24km, dự án đã hoàn thành và chính thức vận hành thu phí từ tháng 6/2018. Qua hơn 6 tháng vận hành hoạt động khai thác lưu lượng xe trên tuyến ổn định và có chiều hướng tăng trưởng. Đánh giá được việc khai thác tuyến BOT 830 tạo nguồn thu ổn định trong dài hạn rất tốt cho công ty, trong năm 2019 Tracodi cũng sẽ thực hiện đầu tư nắm giữ 12% cổ phần công ty BOT 830. Như vậy BCG group nắm tỷ lệ sở hữu chi phối 60% đối với công ty BOT 830.

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 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”.

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 2018, 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.

III. Định hướng Kế hoạch phát triển trong năm 2019

1. Định hướng chung:

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 2019 - 2022 tập trung hoạt động vào 4 mảng chính cấu trúc 4 công ty thành viên trụ cột: nông nghiệp và sản xuất (Nguyễn Hoàng Group); cơ sở hạ tầng và bất động sản (BCG Land); xây dựng và thương mại (Tracodi); và năng lượng tái tạo (BCG Energy).

Nhằm mục tiêu ổn định nguồn thu ngắn hạn cũng như giải quyết một phần các nghĩa vụ nợ vay và lãi vay, năm 2019 Ban Tổng Giám đốc đã đặt ra kế hoạch kinh doanh dựa trên cơ sở tăng trưởng đột biến lợi nhuận so với kết quả đạt được năm 2018 thông qua mảng dự án bất động sản và dự án năng lượng mặt trời bắt đầu có nguồn thu. Cụ thể doanh thu kế hoạch dự kiến sẽ được trình bày trong Tờ trình Kế hoạch kinh doanh 2019.

Hoạt động thương mại xuất khẩu vẫn là trọng tâm đóng góp doanh thu và lợi nhuận cho BCG. Công ty cũng dự kiến một phần doanh thu từ mảng bất động sản sẽ được ghi nhận trong năm 2019. Bên cạnh đó, hai nhà máy điện mặt trời và dự án năng lượng mặt trời áp mái cũng sẽ đóng góp một nguồn doanh thu ổn định cho BCG kể từ năm 2019.

Hoạt động sản xuất kinh doanh nỗ lực trong 6 tháng đầu năm 2019 đưa công ty ra khỏi diện cảnh báo cổ phiếu của Sở Giao dịch chứng khoán TP HCM. Đồng thời mục tiêu phấn đấu hoàn thành vượt kế hoạch kinh doanh ghi nhận lợi nhuận đột biến nhằm đáp ứng được chia cổ tức từ năm 2019 cho cổ đông, nhà đầu tư đã nắm giữ cổ phiếu nhiều năm qua.

2. Kế hoạch kinh doanh hợp nhất năm 2019:

ĐVT: triệu đồng

STT	Nội dung	Thực hiện năm 2018	Kế hoạch năm 2019	Tỷ lệ tăng trưởng %
1	Doanh thu hoạt động SXKD	1.113,32	2.962,10	166.06%
2	Lợi nhuận thuần hoạt động SXKD	41,04	416,96	911%
3	Lợi nhuận trước thuế	35,60	415,96	1,068%
4	Lợi nhuận sau thuế	11,32	311,97	2,656%

Chỉ tiêu doanh thu kế hoạch của năm 2019 dự kiến tăng mạnh từ 1.113 tỷ lên 2.962 tỷ, tương đương tăng 166% so với năm 2018, trong đó cơ cấu doanh thu bao gồm các hoạt động sản xuất, thương mại và bất động sản. Năm 2018, doanh thu từ hoạt động sản xuất kinh doanh là 1,113 tỷ đồng, trong đó chủ yếu đến từ xây dựng và thương mại của Tracodi, hoạt động sản xuất kinh doanh của Antraco và Nguyễn Hoàng. Doanh thu năm 2018 giảm mạnh do BCG thu hẹp các mảng hoạt động kinh doanh có biên lợi nhuận thấp để tập trung định hướng kinh doanh mới thu gọn hoạt động của tập đoàn và tập trung vào chiến lược phát triển bốn mảng kinh doanh cốt lõi. Sự tăng trưởng lớn trong doanh thu năm 2019 phần lớn đến từ doanh thu bán hàng từ các dự án Bất động sản triển khai trong năm 2018 và mảng thương mại.

Lợi nhuận trước thuế dự kiến tăng trưởng vượt bậc trong năm 2019 chủ yếu đến từ việc phát triển các dự án bất động sản của tập đoàn và các mảng đầu tư khác.

3. Chỉ tiêu kế hoạch kinh doanh giai đoạn 2019-2021:

STT	Chỉ tiêu	KH 2019	KH 2020	KH 2021
1	Doanh thu từ hoạt động SXKD	2.962,10	5.630,01	4.498,38
2	Lợi nhuận sau thuế	311,97	434,86	906,87

Cơ cấu doanh thu và lợi nhuận kế hoạch trong giai đoạn 2019-2021 của tập đoàn sẽ phát triển theo hướng tăng dần tỷ trọng từ mảng bất động sản và năng lượng tái tạo.

Doanh thu năm 2019 dự kiến sẽ tăng trưởng gấp 2,6 lần 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 từ 11 tỷ đồng trong năm 2018 lên 311 tỷ đồng trong năm 2019.

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.

Dự kiến trong năm 2019, BCG sẽ thông báo và chia cổ tức 20% trong đó 10% bằng tiền mặt và 10% bằng cổ phiếu. Trong năm 2020, BCG sẽ thông báo và chia cổ tức 30%, trong đó 10% bằng tiền mặt và 20% bằng cổ phiếu. Ban lãnh đạo kỳ vọng hoạt động kinh doanh của BCG sẽ ổn định ở mức lợi nhuận cao sau 2021.

4. Các dự án trọng tâm trong năm 2019:

▪ Mảng phát triển và khai thác các dự án hạ tầng và bất động sản:

Dự án resort 5 sao Malibu Hội An tại Quảng Nam đang trong quá trình thi công, hiện đã hoàn thiện phần móng. Dự án có tổng mức đầu tư 2.200 tỷ đồng, quy mô 11 ha bao gồm 96 căn villa và 668 căn condotel, tổng doanh thu dự kiến là 3.051 tỷ đồng. Trong đó dự kiến nguồn doanh thu từ bán hàng đạt khoảng 3.000 tỷ đồng sẽ được ghi nhận ngay trong năm 2019. Dự án dự kiến sẽ bàn giao vào Quý 2/2020. Lợi nhuận dự kiến trên 400 tỷ đồng sẽ được ghi nhận hoàn tất vào năm 2020.

Dự án căn hộ cao cấp King Crown Thảo Điền gồm 17 căn biệt thự villa và 1 tòa nhà 25 tầng sử dụng cho mục đích khách sạn 5 sao có tổng mức đầu tư hơn 1.500 tỷ đồng. Giai đoạn 1 bao gồm 17 căn villa đã khởi công xây dựng và dự kiến sẽ hoàn thành giao nhà thô hoàn thiện ngoài vào cuối năm 2019. Dự kiến ước doanh thu bán hàng được ghi nhận khoảng 500 tỷ đồng cho giai đoạn 1.

Ngoài ra, BCG Land cũng tiếp tục hoàn thiện thủ tục pháp lý để triển khai giai đoạn 2 của resort Casa Marina tại Quy Nhơn bao gồm 160 căn villa và dự án PEGAS căn hộ nghỉ dưỡng 38 tầng tại thành phố biển Nha Trang.

▪ Mảng phát triển khai thác các dự án năng lượng tái tạo:

Hai dự án nhà máy điện mặt trời là BCG Bãng Dương và Gaia với công suất lần lượt là 40,6 MW và 100,4 MW đã hoàn tất xây dựng và sẽ phát điện một phần trước tháng 6/2019 và còn lại cuối năm 2019.

Ngoài ra, BCG vẫn đang tiếp tục triển khai đầu tư các dự án năng lượng mặt trời như: 2 dự án mặt trời tại Thạnh Hóa – Long An công suất 100 MW; dự án năng lượng mặt trời trên hồ Krong Buk - Daklak (50 MW), 3 dự án năng lượng mặt trời tại Bến Tre tổng công suất dự kiến 500 MW, dự án năng lượng gió tại Sóc Trăng (45 MW). Mục tiêu tổng công suất phát điện đạt trên 400 MW trong 2019-2020 và 1.000 MW đến 2023.

Nhằm mục đích triển khai nhanh các dự án đối với mảng năng lượng sẽ hợp tác chiến lược các đối tác có kinh nghiệm và năng lực kỹ thuật như IB VOTG, Hanwha Energy cùng

phát triển dự án năng lượng tái tạo. Đồng thời cũng tìm kiếm nguồn tài chính cho dự án từ việc mời các đối tác có năng lực tài chính như Hanwha Energy dự kiến sẽ đầu tư 100 tỷ - 200 tỷ trái phiếu chuyển đổi dành riêng cho mảng năng lượng mặt trời.

Nhận định mảng năng lượng mặt trời áp mái (solar rooftop) cũng rất tiềm năng tại thị trường Việt Nam. BCG Energy cũng đã tham gia vào mảng này triển khai đầu tư các dự án lắp hệ thống năng lượng mặt trời áp mái dành cho đối tượng doanh nghiệp sản xuất có nhà xưởng quy mô lớn, các trụ sở văn phòng cơ quan nhà nước.

▪ **Mảng sản xuất – thương mại xuất khẩu:**

Tập trung hoàn tất công tác tái cấu trúc Nguyễn Hoàng Group trở thành công ty nắm giữ các nhà máy trong mảng sản xuất: đồ gỗ, café, phân bón vi sinh. Mục tiêu niêm yết công ty trên sàn giao dịch chứng khoán trong năm 2020.

Đẩy mạnh hoạt động sản xuất kinh doanh tại công ty Tapiotek (do Tracodi đầu tư), công ty có nhà máy sản xuất tinh bột sắn quy mô lớn nhất miền nam do Tracodi đã đầu tư. Mục tiêu phát triển ngành hàng tinh bột xuất khẩu doanh số 400 tỷ năm 2019 và từ 800 tỷ cho năm 2020.

Trên đây là những nội dung cơ bản về Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2018 và định hướng kinh doanh năm 2019 của Ban Điều hành. Bước vào thực hiện nhiệm vụ năm 2019, 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 2019 hoàn thành vượt kế hoạch.

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

Nơi nhận:
- ĐHĐCĐ;
- Lưu: HĐQT, BKS, P. PC.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**

(Đã ký & đóng dấu)

NGUYỄN HỒ NAM