



## **BÁO CÁO**

### **HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2018**

### **VÀ ĐỊNH HƯỚNG KẾ HOẠCH 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;

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Bamboo Capital báo cáo Đại hội đồng cổ đông về tình hình hoạt động của Hội đồng quản trị trong năm 2018 và định hướng kế hoạch năm 2019 với những nội dung như sau:

#### **1. Đánh giá của Hội đồng quản trị (HĐQT) về các mặt hoạt động của Công ty năm 2018**

##### **❖ Tình hình thực hiện các Nghị quyết ĐHĐCĐ 2018:**

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 59 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.
- Hội đồng quản trị quyết định chuyển đổi mô hình quản trị sau tái cấu trúc theo mô hình quản trị tập đoàn và thành lập các ủy ban/ tiểu ban nhằm đảm bảo các hoạt động của BCG tuân thủ các quy định của pháp luật, Điều lệ Công ty.
- Thông qua việc phát hành trái phiếu chuyển đổi.

## ❖ Tình hình kinh doanh

*ĐVT: 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%

Nhìn chung hoạt động BCG trong năm 2018 đã có những khởi sắc nhờ vào sự thay đổi trong chiến lược định hướng kinh doanh. Hoạt động của Tập đoàn dựa trên 4 mảng chính được tái cấu trúc tập trung vào 4 công ty trụ cột bao gồm: sản xuất thương mại (Nguyễn Hoàng Group); phát triển cơ sở hạ tầng và bất động sản (BCG Land); xây dựng và thương mại (Tracodi); năng lượng tái tạo (BCG Energy). Sau đây là một số điểm nổi bật trong quá trình hoạt động kinh doanh năm 2018 vừa qua:

- Tiếp bước BCG, Tracodi cũng đã vinh dự được lọt vào **“Top 500 doanh nghiệp lớn nhất Việt Nam” (VNR500)**. Mặc dù doanh thu đạt được là gần 874 tỷ đồng, hoàn thành 76% so với kế hoạch 2018 và chỉ bằng 79% so với thực hiện năm 2017 nhưng lợi nhuận sau thuế đạt 82,6 tỷ đồng, vượt 7% so với kế hoạch năm 2018 và tăng 10% so với thực hiện năm 2017.
- Mảng sản xuất thương mại: Trong năm 2018, 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, đá xây dựng và cát nhân tạo Antraco, cà phê rang xay Arabica và Robusta xuất khẩu của Vinacafe Đà Lạt. Ngoài ra, đầu năm 2019 BCG đã đưa thương hiệu nhượng quyền Dr. Nam Coffee ra thị trường Đức và Hàn Quốc với đa dạng các dòng sản phẩm cà phê xuất xứ từ cao nguyên Việt Nam. Bên cạnh đó, BCG cũng đã ký kết thành công nhận chuyển giao công nghệ sản xuất phân bón vi sinh với Hyosung Onb Hàn Quốc, hứa hẹn ngành công nghiệp mới này sẽ đóng góp một phần không nhỏ vào doanh thu mảng sản xuất thương mại của BCG trong những năm tới đây.
- Các 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) đã được hoàn thành và chính thức thu phí từ tháng 6/2018. Cho đến nay, lưu lượng giao thông qua trạm BOT 830 được duy trì ổn định và không gặp trở ngại đáng kể từ phía người dân. Ngoài ra, BCG cũng đang đề xuất xây dựng các khu công nghiệp tại Long An và Bến Tre với qui mô lên tới 1.000 ha nhằm phục vụ cho nhu cầu sản xuất của các doanh nghiệp trong và ngoài nước.

- Bất động sản:
  - Tình hình kinh doanh của Casa Marina Resort tiến triển tốt nhờ vào du lịch Quy Nhơn đang ngày càng phát triển. Tỷ lệ lấp đầy phòng trung bình là 80% vào ngày thường và lên đến 100% trong các dịp lễ. BCG đang dự kiến triển khai giai đoạn 2 cho resort bao gồm 150 căn biệt thự trên sườn núi trong năm 2019.
  - Dự án condotel và villa nghỉ dưỡng Malibu Hội An được động thổ vào tháng 9/2018 đánh dấu thành công vượt bậc khi 2/3 trên tổng số lượng căn hộ và biệt thự đã được đặt mua chỉ trong 1 đợt mở bán duy nhất. Hiện dự án đang trong quá trình xây dựng và đã hoàn thành phần móng, dự kiến bàn giao cho nhà đầu tư đúng tiến độ vào Quý 3/2020.
  - Tại khu vực Thảo Điền, Quận 2, Thành phố Hồ Chí Minh, dự án King Crown Village vừa chính thức động thổ vào tháng 1/2019, khởi công giai đoạn 1 bao gồm 17 căn villa. Là dự án biệt thự ven sông cuối cùng tại Thảo Điền, dự án đã nhanh chóng bán hết 17 căn villa ngay sau lễ khởi công.
- Trong mảng năng lượng tái tạo, 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)... nhằm triển khai các dự án năng lượng mặt trời tại các tỉnh từ miền Trung trở vào Nam. Dự án nhà máy điện mặt trời BCG – Bãng Dương với công suất 40,6 MW tại Thạnh Hóa, Long An đã hoàn tất xây dựng nhà máy và hiện đang trong quá trình thực thủ tục đóng điện, dự kiến phát điện vào tháng 6/2019. Ngoài ra, dự án điện mặt trời Gaia với công suất 100,4 MW tại Long An cũng đang trong quá trình xây dựng dự kiến hoàn thiện xây dựng trong năm 2019 trong đó có một phần sẽ kịp phát điện trong tháng 6/2019. Mảng năng lượng mặt trời áp mái, liên doanh Skylight Power giữa BCG Energy và Indefol đã khánh thành hệ thống điện mặt trời trên mái nhà cho công ty Dinsen vào tháng 12 vừa qua với công suất 1 MW trong tổng công suất 4,5 MW sẽ triển khai cho Dinsen.

#### ❖ 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 2018 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 2018 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.

#### ❖ 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 2018, BCG tiếp tục tham gia các chương trình thể hiện tinh thần trách nhiệm đến cộng đồng, đồng hành cùng xã hội như sau: tài trợ 5 căn nhà tình thương cho huyện Đức Huệ (Long An); phát 500 phần quà cho người nghèo dịp Tết nguyên đán 2019; tài trợ cầu nông thôn trị giá 1,4 tỷ đồng tại Tri Tôn (An Giang); quỹ học bổng Antraco hàng năm tài trợ 250 triệu đồng huyện Tri Tôn và một số chương trình cộng đồng khác tại các địa phương công ty đầu tư dự án.

## 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.

### **3. Các kế hoạch, định hướng của Hội đồng quản trị cho hoạt động năm 2019**

#### **a. Dự báo về tình hình kinh tế xã hội Việt Nam năm 2019**

Theo dự báo của các chuyên gia kinh tế, tiếp theo thành công tăng trưởng kinh tế Việt Nam của năm 2018, năm 2019 được dự báo là năm tiếp tục thăng hoa của nền kinh tế Việt Nam. Theo đó, các nhóm ngành sau đây được dự báo sẽ có bước tăng trưởng tốt:

1. Bất động sản: Thời gian qua bất động sản có chùn lại do chính sách rà soát thủ tục pháp lý theo chương trình phòng chống tham nhũng của Chính phủ, dẫn đến giảm lượng cung bất động sản rất nhiều. Vì vậy, năm 2019 được dự báo là năm bứt phá và thành công của bất động sản.
2. Năng lượng nói chung và năng lượng tái tạo nói riêng: Tiếp tục giải quyết bài toán thiếu năng lượng, kinh tế phát triển cao, nhu cầu năng lượng càng lớn.
3. An ninh: Kinh tế ngày càng phát triển, khách du lịch quốc tế càng nhiều, giao thoa với thế giới càng tăng lên, tội phạm phát sinh cũng nhiều do đó nhu cầu an ninh cũng tăng lên và là ngành chiến lược.
4. Thương mại quốc tế: Xuất nhập khẩu tăng lên, thị trường Việt Nam vừa là thị trường tiêu thụ, vừa là công xưởng sản xuất hàng hóa cho các thị trường quốc tế.

Trong các nhóm ngành dự báo tăng trưởng nêu trên đã có ít nhất 03 lĩnh vực hoạt động thuộc tiềm năng của Công ty mẹ - Tập đoàn Bamboo Capital - đã được chọn đúng theo xu thế phát triển chung của nền kinh tế Việt Nam, gồm: (1) Thương mại; (2) Bất động sản và (3) Năng lượng tái tạo. Theo đó, bất động sản và năng lượng tái tạo đều liên quan xây dựng, đây chính là tiền đề lợi thế đầu tư khép kín khi TRACODI là một trong những Công ty thành viên chủ chốt của Công ty mẹ trong việc triển khai các ngành nghề chiến lược, vì vậy đây cũng là cơ hội thuận lợi lớn cho TRACODI trong hoạch định kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2019

#### **b. Định hướng chiến lược phát triển năm 2019:**

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. Các nhiệm vụ trọng tâm sẽ phải thực hiện năm 2019 như sau:

- 1/ Bầu bổ sung số lượng Thành viên Hội đồng quản trị độc lập đúng quy định của Luật Doanh nghiệp.
- 2/ 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.

3/ Chiến lược kinh doanh năm 2019, BCG tiếp tục định hướng kinh doanh tập trung phát triển 4 công ty thành viên trụ cột đã tái cấu trúc tập trung 4 lĩnh vực: phát triển dự án cơ sở hạ tầng - bất động sản (BCG Land), năng lượng tái tạo; xây dựng và thương mại và hoạt động sản xuất – thương mại. Cụ thể như sau:

- **Mảng năng lượng tái tạo:**

- BCG vẫn đang tiếp tục triển khai đầu tư tiếp các dự án năng lượng mặt trời như: 2 dự án mặt trời tại Trung tâm năng lượng mặt trời Thạnh Hóa – Long An công suất 2 dự án dự kiến 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 năm 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.

- **Đối với mảng bất động sản:** tập trung hoàn thành xây dựng dự án Malibu Hội An và King Crown Thảo Điền ghi nhận doanh số và lợi nhuận đột biến cho công ty trong năm 2019. Song song tiếp tục nhanh chóng hoàn thiện pháp lý để có thể triển khai khởi công các dự án Casa Marina giai đoạn 2 và dự án căn hộ nghỉ dưỡng PEGAS (Nha Trang) tận dụng cơ hội thị trường ra hàng dự án trong năm 2019.

- **Đối với mảng xây dựng Tracodi:** tập trung công tác xây dựng bộ máy quản lý xây dựng chuyên nghiệp, năng lực kinh nghiệm đáp ứng được triển khai xây dựng cho hạ tầng, dân dụng và công nghiệp. Xây dựng năng lực có thể tham gia vai trò Tổng thầu (EPC) đối với mảng năng lượng mặt trời. Ngoài ra, Tracodi thử sức trong lĩnh vực mới trong ngành thực phẩm thông qua việc đầu tư cho công ty Tapitek là công ty sở hữu nhà máy sản xuất tinh bột biến tính lớn nhất miền nam. Dự kiến doanh số năm 2019 mảng này sẽ đóng góp 400 tỷ, năng lực sản xuất 60.000 – 80.000 tấn một năm, có thị trường xuất khẩu mạnh các nước Trung Quốc, Nhật Bản, Hàn Quốc v.v

- **Đối với mảng sản xuất Nguyễn Hoàng Group:** tập trung công tác cơ cấu lại hoạt động công ty qua việc tổ chức lại mô hình holding nắm giữ sở hữu các công ty phân bón vi sinh, công ty Vinacafe Đà Lạt, công ty Thành Phúc. Đồng thời xây dựng kế hoạch tài chính, kinh doanh để đạt mục tiêu sẽ niêm yết công ty trên sàn giao dịch chứng khoán trong năm 2020.

4/ Thường trực HĐQT theo sát và chỉ đạo Ban điều hành trong triển khai kế hoạch kinh doanh với mục tiêu năm 2019 tăng trưởng đột biến lợi nhuận công ty mẹ nhằm đảm bảo từ 2019 có thể chia cổ tức cho cổ đông, đáp ứng kỳ vọng nhà đầu tư đã đồng hành nắm giữ cổ phiếu các năm qua.

5/ Phát huy vai trò Tập đoàn thông qua việc điều hành theo cấu trúc sở hữu mới theo đó hoạt động của BCG vai trò công nắm giữ sở hữu chính vì vậy doanh thu Tập đoàn BCG sẽ đến từ: hợp nhất doanh thu các công ty thành viên trụ cột; doanh thu từ nguồn phí quản lý các công ty thành viên; cổ tức được chia từ hiệu quả hoạt động các công ty thành viên trụ cột.

6/ Nâng cao năng lực quản trị doanh nghiệp qua việc tập trung công tác chỉ đạo trực tiếp các công ty thành viên nâng cao hiệu quả hoạt động kinh doanh. Tiếp tục tái cơ cấu cơ cấu tài chính, cơ cấu sở hữu góp phần tăng trưởng lợi nhuận, nâng cao năng lực sản xuất cho các Công ty thành viên và liên kết.

7/ Tăng cường công tác kiểm tra giám sát phòng ngừa rủi ro trong kinh doanh, đảm bảo an toàn vốn.

8/ 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. Hoàn tất thủ tục đối với Hanwha Energy sẽ đầu tư 100 tỷ - 200 tỷ trái phiếu chuyển đổi dành riêng cho mảng năng lượng mặt trời. Hợp tác KPMG Singapore thực hiện huy động vốn quốc tế cho các dự án năng lượng tái tạo triển khai trong năm 2019-2020.

Trên đây là những nội dung cơ bản về đánh giá hoạt động của HĐQT năm 2018 và định hướng chiến lược phát triển năm 2019. Bước vào thực hiện nhiệm vụ năm 2019, bên cạnh những thuận lợi cũng tồn tại không ít những khó khăn thách thức HĐQT sẽ tiếp tục sát cánh hỗ trợ Ban Điều hành có những chỉ đạo kịp thời, cũng như xây dựng 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:**

- Cổ đông Công ty;
- Lưu: HĐQT, BKS, P.PC.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CHỦ TỊCH**

*(Đã ký và đóng dấu)*

**NGUYỄN HỒ NAM**

