



TP. Hồ Chí Minh, ngày 23 tháng 04 năm 2021

Số: 01/2021/BCĐH-HĐQT-BCG

BÁO CÁO ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH NĂM 2020 VÀ ĐỊNH HƯỚNG KINH DOANH NĂM 2021 CỦA BAN ĐIỀU HÀNH

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

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020 của Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019 của Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam;
- Căn cứ Điều lệ Công ty cổ phần Bamboo Capital được Hội đồng quản trị thông qua ngày 16/03/2021 (theo ủy quyền của Đại hội đồng cổ đông Công ty ngày 24/09/2020) (sửa đổi, bổ sung lần thứ 10);
- 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 sản xuất kinh doanh của Công ty trong năm 2020 và định hướng kế hoạch năm 2021 với những nội dung như sau:

PHẦN I: BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH NĂM 2020

I. BÁO CÁO TÌNH HÌNH KINH TẾ VĨ MÔ NĂM 2020

Việt Nam đã chứng kiến mức tăng trưởng GDP 2020 ở mức thấp nhất trong vòng 20 năm qua. Dù vậy, sự hồi phục của ngành nông nghiệp, hoạt động sản xuất và đặc biệt tiêu dùng nội địa trong nửa cuối năm 2020 là điểm sáng, giúp Việt Nam trở thành một trong số ít quốc gia hiếm hoi trên thế giới vẫn duy trì được tốc độ tăng trưởng dương mặc dù bị ảnh hưởng tình hình đại dịch Covid-19. Thành quả trên đến từ những nỗ lực chống dịch của Chính phủ, cùng với chính sách mở rộng tiền tệ và tài khóa phù hợp, hỗ trợ tăng trưởng kinh tế nhưng vẫn kiểm soát tốt lạm phát và duy trì tỷ giá ổn định. Một số chỉ tiêu về kinh tế Việt Nam trong 2021 như sau:

1. GDP Việt Nam năm 2020 tăng 2,91%:

Tuy là mức tăng thấp nhất trong thập kỷ gần đây nhưng trong bối cảnh dịch Covid-19 diễn biến phức tạp, cơ quan thống kê đánh giá là thành công lớn, thuộc nhóm tăng trưởng kinh tế cao nhất thế giới, với sự hồi phục của nhu cầu tiêu dùng nội địa,

hoạt động sản xuất, các hiệp định thương mại và đầu tư FDI. Về chất lượng tăng trưởng kinh tế, năng suất lao động của toàn nền kinh tế theo giá hiện hành năm 2020 ước đạt 117,9 triệu đồng/lao động, tương đương 5.081 USD/lao động, tăng 290 USD (tương đương tăng 5,4%) so với năm 2019.

2. Tăng trưởng tiêu dùng hồi phục trong 6 tháng cuối năm 2020:

Tiêu dùng năm 2020 tăng 1,1% so với cùng kỳ năm trước và thấp hơn nhiều so với mức tăng trung bình 7,5% của giai đoạn 2015 – 2019, trong đó chủ yếu do ảnh hưởng bởi lệnh cách ly xã hội vào cuối tháng 4. Sang Quý 3 và Quý 4, tiêu dùng hồi phục nhẹ với mức tăng lần lượt là 1,2% và 1,5% YoY, tương đồng với tăng trưởng doanh thu bán lẻ và dịch vụ, lần lượt tăng 4,7% và 8,1% YoY vào Quý 3 và Quý 4.

3. Vốn đầu tư từ nguồn ngân sách Nhà Nước (NSNN) là điểm sáng đầu tư xuyên suốt năm 2020:

Vốn đầu tư toàn xã hội 2020, mặc dù có mức tăng trưởng thấp nhất trong vòng 10 năm nay, đã hồi phục tương đối tốt trong Quý 4, đặc biệt ở khối FDI. Tăng trưởng đầu tư FDI tăng 1,3% trong Quý 4, từ mức âm trong 3 quý trước đó. Điểm sáng về đầu tư trong năm 2020 thuộc về khu vực nhà nước. Tốc độ tăng vốn thực hiện từ nguồn NSNN luôn duy trì mức tăng trưởng tích cực trong năm 2020, đặc biệt trong 6 tháng cuối năm phản ánh kết quả việc quyết tâm thúc đẩy giải ngân vốn đầu tư công của Chính phủ nhằm hỗ trợ tăng trưởng.

4. Tăng trưởng khu vực dịch vụ hồi phục mạnh trong 6 tháng cuối năm, tập trung ở ngành bán buôn, bán lẻ và tài chính ngân hàng:

Khu vực dịch vụ trong năm 2020 tăng 2,3% (trong đó 6 tháng cuối năm tăng 3,6%). Sự hồi phục trong nhu cầu tiêu dùng nội địa 6 tháng cuối năm hỗ trợ mạnh cho tăng trưởng ngành bán buôn và bán lẻ (+5,5%) và hoạt động tài chính, ngân hàng (+6,9%).

5. Xuất khẩu thủy sản và gạo hồi phục giúp tăng trưởng khu vực nông lâm thủy sản ở mức khá:

Khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản tăng 2,9% trong năm 2020 – mức tăng trưởng cao hơn năm 2019. Tổng kim ngạch xuất nhập khẩu hàng hóa năm 2020 ước đạt 543,9 tỉ USD, tăng 5,1% so với năm trước, trong đó kim ngạch xuất khẩu hàng hóa đạt 281,5 tỉ USD, tăng 6,5%; nhập khẩu hàng hóa đạt 262,4 tỉ USD, tăng 3,6%. Năm 2020, Việt Nam xuất siêu 19,1 tỉ USD.

6. Ngành công nghiệp chế biến chế tạo tiếp tục duy trì là động lực cho tăng trưởng GDP:

Khu vực công nghiệp và xây dựng tăng 4,0% (riêng Quý 2 tăng 4,6%). Ngành chế biến chế tạo tiếp tục là động lực chính trong tăng trưởng ở khu vực này vào GDP năm 2020 (đóng góp 1,3 điểm phần trăm), trong đó các nhóm ngành xuất khẩu chiếm tỷ trọng lớn cho tăng trưởng.

7. Lạm phát 2020 được kiểm soát tốt và CPI bình quân thấp hơn nhiều so với mức trần của Chính phủ:

Lạm phát đã được kiểm soát tương đối tốt trong năm 2020 nhờ các biện pháp kiểm soát chặt chẽ của Chính phủ mặc dù áp lực gia tăng do giá thực phẩm tăng mạnh.

Chỉ số CPI bình quân năm 2020 tăng 3,2% YoY, thấp hơn tương đối nhiều so với mức trần 4,0% của Chính phủ.

8. Chính sách tiền tệ:

Chính sách tiền tệ duy trì trạng thái nới lỏng có kiểm soát, với tăng trưởng cung tiền và tín dụng lần lượt là 14% và 13%.

II. ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG CỦA BAN ĐIỀU HÀNH

Trong năm 2020, Ban điều hành (BDH) Công ty đã thực hiện đúng các chức năng, nhiệm vụ và quyền hạn được quy định tại Luật doanh nghiệp, Điều lệ Công ty, Quy chế tổ chức hoạt động, thường xuyên xin ý kiến chỉ đạo của Hội đồng quản trị (HDQT) để điều hành mọi hoạt động sản xuất kinh doanh, quản lý nhân sự đạt hiệu quả cao nhất.

Các thành viên trong Ban điều hành được đào tạo bài bản về chuyên môn nghiệp vụ, có đủ trình độ, năng lực và phẩm chất, am hiểu về thị trường và lĩnh vực mình phụ trách, có nhiều năm kinh nghiệm trong việc quản lý tổ chức bộ máy của Công ty.

Với sự định hướng qua các Quy chế quản trị của HDQT, Ban điều hành phối hợp với các Cán bộ quản lý các Phòng ban nghiệp vụ xây dựng hệ thống các văn bản lập quy gồm các Quy trình, Quy định quản trị rủi ro, các Quy trình vận hành các công việc luôn đạt hiệu quả và đúng tiến độ.

Ngoài ra, trong năm Ban điều hành luôn báo cáo kịp thời, cập nhật tình hình nhanh chóng cho HDQT giúp HDQT thuận tiện thực hiện công tác kiểm tra giám sát, kịp thời đưa ra các chủ trương, chính sách phù hợp để định hướng, tháo gỡ khó khăn ngược lại cho Tổng Giám đốc và Ban điều hành.

Từ đó, Ban điều hành đã lãnh đạo toàn thể cán bộ công nhân viên (CBCNV) đoàn kết một lòng, tâm huyết, sẵn sàng chung vai sát cánh vượt qua những khó khăn thử thách của thiên tai, dịch bệnh để hoàn thành tốt các chỉ tiêu, nhiệm vụ được giao.

III. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH NĂM 2020

Trong bối cảnh thị trường năm 2020 bị các tác động tiêu cực bởi đại dịch Covid-19 và thiên tai hoành hành, các mảng hoạt động sản xuất kinh doanh như sản xuất và nông nghiệp, xây dựng và thương mại, cơ sở hạ tầng và bất động sản, năng lượng tái tạo đều phải chịu ảnh hưởng đáng kể. Chính vì vậy, các lĩnh vực này chưa mang lại nguồn doanh thu và lợi nhuận đột biến cho năm 2020 như kỳ vọng.

Tuy nhiên, Ban lãnh đạo và CBCNV Tập đoàn BCG đã nỗ lực vượt qua bao khó khăn thử thách để đạt được những bước tăng trưởng đáng kể.

1. Tình hình kết quả thực hiện nhiệm vụ hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2020:

DVT: tỷ VNĐ

STT	Chỉ tiêu	Kế hoạch 2020	Thực hiện 2020	% hoàn thành kế hoạch năm
1	Doanh thu thuần hợp nhất	1.913	1.855	96,97%
2	Lợi nhuận thuần hoạt động SXKD	240,3	334,6	139,26%

3	Lợi nhuận trước thuế	245,6	333,2	135,69%
4	Lợi nhuận sau thuế	184,2	266,4	144,64%

Trước tình hình khó khăn chung do ảnh hưởng phức tạp tình hình đại dịch Covid-19 bùng phát, BCG đã nỗ lực hoàn thành xuất sắc kế hoạch kinh doanh được giao trong kì họp Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) năm 2020. Đặc biệt chỉ tiêu lợi nhuận đã tăng trưởng mạnh mẽ hoàn thành 144,64% so với chỉ tiêu kế hoạch. Không chỉ hoàn thành các chỉ tiêu kinh doanh, BCG còn hoàn thành triển khai thần tốc đạt mục tiêu các dự án ở mảng năng lượng tái tạo và M&A hàng loạt dự án bất động sản vị trí đắc địa. Qua những kết quả đạt được trong năm 2020 còn tạo một nền tảng vững chắc để hoàn thành các mục tiêu dài hạn mà HĐQT đã đề ra trong kế hoạch hoạt động giai đoạn 2020 – 2025.

2. Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2020 so với năm 2019:

DVT: tỷ VNĐ

Chỉ tiêu	Năm 2020 (1)	Năm 2019 (2)	Tăng trưởng (3)=(1-2)/(2)
Doanh thu thuần (tỷ đồng)	1.855	1.575	17,71%
Lợi nhuận gộp (tỷ đồng)	420	279	50,61%
EBITDA (tỷ đồng)	718	406	80,84%
Lợi nhuận sau thuế (tỷ đồng)	266	141	89,59%
Biên lợi nhuận gộp	22,66%	17,71%	-
Biên EBITDA	38,70%	25,19%	-
Biên lợi nhuận sau thuế	14,36%	8,92%	-

Doanh thu thuần hợp nhất của Tập đoàn năm 2020 đạt 1.855 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế tăng đột biến đạt 266 tỷ đồng, tỷ lệ tăng lần lượt 17,71% và 89,59% so với thực hiện của năm 2019. Lợi nhuận của Tập đoàn có sự bứt phá mạnh mẽ là do kết quả đóng góp từ:

- Hoạt động thi công, xây lắp đến từ Công ty Tracodi.
- Ghi nhận một phần lợi nhuận từ dự án bất động sản thuộc Công ty cổ phần BCG Land, cụ thể từ việc bàn giao nhà dự án King Crown Village tại Thảo Điền.

Theo kết quả trên biên lợi nhuận gộp hợp nhất được cải thiện rõ rệt, năm 2020 là 22,66% so với 17,71% của năm 2019 do có sự dịch chuyển cơ cấu doanh thu sang các mảng hoạt động chiến lược.

Qua đây cho thấy so với năm 2019 các chỉ số đều tăng trưởng đáng kể, Tập đoàn đã tập trung chiến lược triển khai nhanh các dự án bất động sản và năng lượng tái tạo đã góp phần ghi nhận doanh thu và lợi nhuận tăng trưởng mạnh trong bối cảnh chung tình hình kinh tế vĩ mô gặp nhiều khó khăn trong năm 2020 do ảnh hưởng dịch Covid-19.

3. Tổng hợp kết quả thực hiện kế hoạch sản xuất kinh doanh của các công ty thành viên trong năm 2020:

ĐVT: triệu VND

STT	Đơn vị	Thực hiện 2019		Thực hiện 2020	
		Doanh thu	Lợi nhuận	Doanh thu	Lợi nhuận
1	BCG Energy	111	(5.444)	5.079	58.512
2	Tracodi	1.701.004	95.119	2.852.633	146.747
3	BCG Land	32.975	9.740	357.000	112.730
4	Nguyễn Hoàng	160.609	1.011	231.391	857

IV. TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

1. Tài sản hợp nhất và nợ phải trả:

ĐVT: tỷ VND

STT	Chỉ tiêu	Năm 2020		Năm 2019		2020/2019
		Giá trị	Tỷ trọng	Giá trị	Tỷ trọng	
1	Tài sản ngắn hạn	11.338	46,97%	2.288	31,54%	395,72%
2	Tài sản dài hạn	12.799	53,03%	4.967	68,46%	157,65%
A	Tổng tài sản	24.137	100%	7.255	100%	232,71%
1	Nợ phải trả	21.174	87,72%	5.630	77,60%	276,08%
	<i>Nợ ngắn hạn</i>	10.609	43,96%	3.118	42,98%	240,23%
	<i>Nợ dài hạn</i>	10.564	43,77%	2.512	34,62%	320,58%
2	Vốn chủ sở hữu	2.963	12,28%	1.625	22,40%	82,41%
B	Tổng nguồn vốn	24.137	100%	7.255	100%	232,71%

Tại thời điểm 31/12/2020, tổng tài sản của BCG đạt 24.137 tỷ đồng, tăng 232,71% so với thời điểm 31/12/2019. Tổng tài sản của Công ty tăng trưởng mạnh là do chiến lược năm bắt thời cơ chính sách ưu đãi trong mảng năng lượng tái tạo và lợi thế thị trường trong mảng bất động sản đã triển khai nhanh dự án ở các công ty thành viên trong hai mảng này. Cụ thể trong năm 2020 Tập đoàn đã triển khai đầu tư các dự án trọng điểm có quy mô vốn đầu tư lớn như sau:

- Trong đó, tiêu biểu là các dự án nhà máy điện mặt trời trọng điểm đã hoàn tất đóng điện trong năm 2020 như: nhà máy điện mặt trời Phù Mỹ 1, 2 và 3 tại Bình Định có quy mô tổng công suất 330 MW với tổng vốn đầu tư hơn 6.200 tỷ đồng, nhà máy điện mặt trời VNECo Vĩnh Long có quy mô công suất phát điện 49 MW với tổng vốn đầu tư hơn 920 tỷ đồng; các dự án điện mặt trời áp mái với tổng công suất phát điện hơn 46 MW với tổng vốn đầu tư hơn 720 tỷ đồng.
- Mảng bất động sản với lợi thế quỹ đất có sẵn và vị thế đặc địa cũng được đầu tư mạnh trong năm 2020, cụ thể với các dự án trọng điểm như: Dự án Radisson Blu Hội An chuẩn quốc tế 5 sao với tổng vốn đầu tư hơn 2.770 tỷ đồng dự kiến vận hành trong Quý 2 năm 2021, Dự án Casa Marina Resort (giai đoạn 2) tại Quy Nhơn với tổng vốn đầu tư dự kiến hơn 1.881 tỷ đồng, Dự án King Crown Thảo Điền Village với tổng vốn đầu tư 1.566 tỷ đồng đã hoàn tất giai đoạn 1 bàn giao nhà trong năm 2020, Dự án Khu phức hợp thương mại và căn hộ cao cấp hạng A, King Crown Infinity tại Võ Văn Ngân, Thủ Đức, Tp. HCM với tổng vốn đầu tư hơn 4.700 tỷ đồng.

Từ việc đầu tư nhanh chóng nhiều dự án quy mô lớn như trên nên các khoản vốn vay cho việc đầu tư phát triển các Dự án cũng tăng tương ứng, dẫn đến tổng giá trị nợ phải trả năm 2020 là 21.070 tỷ đồng.

2. Vốn điều lệ:

Tại thời điểm 01/08/2020, thực hiện theo phương án đã được ĐHĐCĐ phê duyệt trong đợt lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản lần thứ nhất vào tháng 5/2020, Công ty đã chuyển đổi số lượng 280 trái phiếu với mệnh giá 1.000.000.000 đồng/trái phiếu thành 28.000.000 cổ phiếu với giá chuyển đổi 10.000 đồng/cổ phiếu. Thông tin về trái phiếu chuyển đổi đã được phê duyệt bởi ĐHĐCĐ tại Nghị quyết ĐHĐCĐ số 01/2018/NĐ-ĐHĐCĐ-BCG ngày 12/04/2018 và Nghị quyết HĐQT số 39/2018/NQ-HĐQT-BCG ngày 05/10/2018. Tại thời điểm 31/12/2020 vốn điều lệ của Công ty là **1.360.057.600.000 đồng**.

3. Khả năng thanh toán:

ĐVT: lần

STT	Chỉ tiêu	2018	2019	2020
1	Khả năng thanh toán tức thời	0,03	0,05	0,09
2	Khả năng thanh toán nhanh	0,62	0,46	0,85
3	Khả năng thanh toán hiện hành	0,68	0,73	1,07

Các chỉ số khả năng thanh toán của Công ty đang dần được cải thiện khi một số các dự án mà Công ty đã đầu tư trong giai đoạn 2018 – 2019 bắt đầu được đưa vào hoạt động và đóng góp vào dòng tiền hợp nhất của Công ty mẹ.

V. CÁC LĨNH VỰC HOẠT ĐỘNG VÀ CÁC DỰ ÁN TIÊU BIỂU

BCG xác định vị thế chiến lược tập trung vào 4 lĩnh vực cốt lõi là sản xuất nông nghiệp và thương mại, xây dựng và cơ sở hạ tầng, phát triển dự án bất động sản và định hướng

V. CÁC LĨNH VỰC HOẠT ĐỘNG VÀ CÁC DỰ ÁN TIÊU BIỂU

BCG xác định vị thế chiến lược tập trung vào 4 lĩnh vực cốt lõi là sản xuất nông nghiệp và thương mại, xây dựng và cơ sở hạ tầng, phát triển dự án bất động sản và định hướng dài hạn trở thành một doanh nghiệp phát triển năng lượng tái tạo hàng đầu Việt Nam và khu vực. Trong đó mảng năng lượng tái tạo là mảng chiến lược trung và dài hạn sẽ tạo nguồn thu, dòng tiền và lợi nhuận ổn định cho Tập đoàn trong giai đoạn 2021-2025.

1. Lĩnh vực năng lượng tái tạo:

Trên cơ sở nắm bắt thời cơ, đón đầu nhu cầu cấp thiết thiếu hụt nguồn cung điện tại Việt Nam và tận dụng chính sách khuyến khích ưu đãi đầu tư của Chính phủ, Tập đoàn đã mạnh dạn đầu tư trong lĩnh vực năng lượng tái tạo, đa dạng với nhiều hình thức như cánh đồng năng lượng mặt trời, năng lượng mặt trời áp mái, năng lượng gió.

Trong năm 2020, Công ty cổ phần BCG Energy – công ty thành viên trực thuộc Tập đoàn tiếp tục triển khai công tác vận hành 2 nhà máy BCG Bằng Dương (công suất 40,6 MW) và GAIA (công suất 100,5 MW), góp phần tạo và cân đối dòng tiền đầu tư cho mảng năng lượng.

Đồng thời trong năm 2020, BCG Energy đã triển khai thần tốc kịp tiến độ hòa lưới điện nhà máy điện mặt trời Phù Mỹ (1, 2 và 3) tại Bình Định với quy mô công suất 330 MW được khởi công vào ngày 29/05/2020 với tổng vốn đầu tư hơn 6.200 tỷ đồng, đóng điện thành công và hòa lưới điện quốc gia vào ngày 31/12/2020. Chỉ trong 7 tháng thi công, nhà máy điện mặt trời Phù Mỹ đã đưa vào khai thác thương mại 216 MW trên tổng công suất 330 MW và dự kiến ngày 28/02/2021 sẽ đóng điện 114 MW còn lại. Khi đi vào vận hành, ước tính, nhà máy của dự án sẽ đạt sản lượng điện khoảng 520 triệu kWh/năm, đồng thời giúp giảm phát thải khoảng 146.000 tấn CO₂ ra môi trường.

Ngày 27/12/2020, Dự án VNECO Vĩnh Long với công suất 49,3 MW, triển khai trên khu đất 50 ha đã đóng điện thành công sau thời gian thi công nhanh kỷ lục 85 ngày đêm. **Nâng tổng công suất các nhà máy điện mặt trời đã phát điện đến hiện tại là 519,3 MW.**

Song song đó, mảng năng lượng mặt trời áp mái cũng được đặc biệt quan tâm nhờ ưu điểm triển khai nhanh và vấn đề quá tải hệ thống truyền tải đang ngày càng được cải thiện. BCG Energy đã ký kết hợp tác với Hiệp hội các Doanh nghiệp Khu Công nghiệp TP.HCM (HBA) về việc triển khai các công tác truyền thông quảng bá và hỗ trợ doanh nghiệp ứng dụng điện mặt trời áp mái tại các Khu chế xuất/Khu công nghiệp/Khu công nghệ cao trên địa bàn TP.HCM.

Cụ thể trong năm 2020, BCG Energy đã triển khai nhiều dự án điện mặt trời áp mái tại các khu công nghiệp tại TP.HCM, Quảng Nam, Bình Định, Tây Ninh, Long An với tổng công suất hợp đồng đã ký kết 100 MW, **trong đó đã triển khai và hoàn tất đóng điện trong năm là 46,84 MW với tổng vốn đầu tư khoảng 705 tỷ đồng.** Một số dự án tiêu biểu đã triển khai hoàn tất phát điện: dự án điện mặt trời áp mái Tập đoàn Dean Shoes (5,55 MW), nhà máy Kapvina (2,5 MW), nhà máy Gỗ Khang Đạt và Sheng He (8,3 MW), nhà máy Hùng Vĩ (3,5 MW), nhà máy Nguyễn Hoàng (0,96 MW), nhà máy Việt Vương (4,12 MW)... Với các dự án điện mặt trời được đưa vào hoạt động trong năm 2020 đã nâng danh mục các dự án phát điện của Tập đoàn lên 453,2 MW.

Mảng năng lượng gió cũng là mảng chiến lược nằm trong định hướng phát triển của BCG Energy, cụ thể trong năm 2020, Công ty đã phát triển và hoàn tất các thủ tục pháp lý các dự án sau: dự án nhà máy điện gió BCG Wind Sóc Trăng có công suất giai đoạn 1 là 50 MW; dự án điện gió Khai Long 1, 2, 3 với tổng công suất 300 MW tại Cà Mau; dự án điện gió Đồng Thành 1, 2 tại Trà Vinh với tổng công suất 200 MW. Tổng công suất các dự án điện gió của BCG Energy đã hoàn tất thủ tục pháp lý đủ điều kiện triển khai thi công dự kiến hơn 450 MW, sẽ cần một nguồn vốn đầu tư khổng lồ khoảng 1,1 tỷ USD trong giai đoạn 2021 – 2023.

Để chuẩn bị nguồn lực tài chính mạnh cho triển khai các dự án năng lượng trong giai đoạn 2021 – 2023, ngày 22/07/2020, trong khuôn khổ Diễn đàn cấp cao về Năng lượng Việt Nam 2020 do Chính phủ và Ban Kinh tế Trung ương phối hợp tổ chức tại Hà Nội, BCG và Ngân hàng TMCP Tiên Phong (TPBank) ký kết thỏa thuận hợp tác nguyên tắc về việc tài trợ 11.000 tỷ đồng cho các dự án năng lượng tái tạo trong vòng 2 năm. Theo đó, 8.000 tỷ đồng sẽ được dùng cho các dự án điện gió với tổng công suất 650 MW tại tỉnh Cà Mau, Sóc Trăng, Trà Vinh, 2.000 tỷ đồng để thực hiện Nhà máy điện mặt trời 330 MW tại Bình Định, 1.000 tỷ đồng để thực hiện các dự án điện mặt trời áp mái.

Với những gì đã đóng góp cho ngành năng lượng tái tạo của quốc gia, vào ngày 25/10/2020 vừa qua, tại Diễn đàn "Nghị quyết 55-NQ/TW và các giải pháp thúc đẩy phát triển năng lượng tái tạo tại Việt Nam" (Hà Nội), BCG Energy đã danh dự nhận được chứng nhận "Dự án năng lượng tái tạo tiêu biểu Việt Nam năm 2020" do Phòng Công nghiệp và Thương mại Việt Nam (VCCI) trao cho các dự án năng lượng tái tạo có chất lượng, uy tín và tác động tích cực tới môi trường cũng như xã hội.

2. Lĩnh vực bất động sản:

Mảng bất động sản là mảng kinh doanh được xác định mảng đầu tư ngắn hạn theo xu hướng chung của thị trường bất động sản nhằm tạo ra dòng tiền ngắn hạn cân đối cho cơ cấu tài chính của Tập đoàn. Trong năm 2020, là một năm đánh dấu sự thành công vượt bậc của công ty thành viên – Công ty cổ phần BCG Land, là một tên tuổi non trẻ trong lĩnh vực phát triển bất động sản đã tạo dấu ấn cho thị trường với các dự án tiêu biểu trong năm 2020 như sau:

Dự án Radisson Blu Hội An: chuẩn quốc tế 5 sao với quy mô 96 villa và 675 biệt thự nghỉ dưỡng, một siêu phẩm nghỉ dưỡng biển đẳng cấp tại Hội An (Quảng Nam), dự kiến bàn giao và đưa vào vận hành vào cuối năm 2020. Dự án có tổng mức đầu tư 2.770 tỷ đồng, doanh thu dự kiến 3.586 tỷ đồng và lợi nhuận dự kiến 655 tỷ đồng.

Dự án thành công vượt bậc, liên tiếp trong thời gian ngắn lại nhận được 3 giải thưởng lớn. Ngày 19/12/2019, dự án đã vinh dự đạt hai hạng mục giải thưởng “Dự án biệt thự nghỉ dưỡng cao cấp hướng biển tốt nhất Đông Nam Á – Beachfront Luxury Resort Villa Development” và “Dự án căn hộ nghỉ dưỡng có thiết kế đẹp nhất Đông nam Á – Best Luxury Condotel Architectural Design” tại Lễ trao giải Dot Property Southeast Asia Awards 2019 – một giải thưởng về bất động sản nổi tiếng và uy tín trong khu vực. Đồng thời ngày 09/01/2020, dự án Malibu Hội An cũng được vinh danh tại hạng mục “Dự án có thiết kế tiêu biểu” trong khuôn khổ Lễ trao giải Bất động sản Tiêu biểu 2019 do Tạp chí Nhịp cầu đầu tư bình chọn.

Dự án King Crown Thảo Điền (Nguyễn Văn Hưởng, Q2, TPHCM): dự án biệt thự đẳng cấp sang trọng hạng A với 17 căn biệt thự độc đáo, dự án đã xong giai đoạn 1 và bàn giao nhà cho khách hàng trong tháng 12 năm 2020. Giai đoạn 2 dự án là khối cao ốc văn phòng dự kiến sẽ triển khai trong năm 2021. Dự án có tổng mức đầu tư 1.566 tỷ đồng.

Dự án Casa Marina Premium tại Ghềnh Ráng (Quy Nhơn): dự án biệt thự nghỉ dưỡng chuẩn 5 sao tọa lạc tại bãi biển đẹp nhất thành phố Quy Nhơn, dự án có quy mô 160 căn biệt thự nằm dọc triền núi có view nhìn ra biển. Hiện tại dự án đã hoàn tất nhà mẫu, đang triển khai thi công đại trà và dự kiến sẽ mở bán hàng trong Quý 1 năm 2021. Dự án có tổng mức đầu tư dự kiến 1.881 tỷ đồng, doanh thu dự kiến 2.592 tỷ đồng và lợi nhuận dự kiến 569 tỷ đồng.

Dự án Khu phức hợp thương mại và căn hộ cao cấp hạng A, King Crown Infinity tọa lạc tại đường Võ Văn Ngân, trung tâm tài chính của thành phố mới Thủ Đức. Dự án có quy mô diện tích đất 12.000 m² được xây dựng 5 tầng hầm và 30 tầng cao được thiết kế với 739 căn hộ cao cấp, 203 officetel, shop house, là khu phức hợp cao cấp được kết hợp giữa trung tâm thương mại, phố đi bộ trong nhà và khu căn hộ trong một tổng thể sinh thái xanh nhằm đáp ứng tối ưu nhu cầu an cư và tận hưởng cuộc sống của thế hệ cư dân năng động và hiện đại, bao gồm: khu hồ bơi, khu hồ tràn nghệ thuật, khu tương tác trẻ em, khu trò chơi trẻ em, bar, khu tập thể dục, nhà hàng, thư viện, nhạc nước, suối cảnh quan, thiết kế theo tiêu chuẩn đẳng cấp 5 sao, ứng dụng công nghệ Smart Home vào tiện ích của căn hộ, mang đến không gian sống sang trọng, tiện nghi và hiện đại. Dự án dự kiến có tổng mức đầu tư 4.700 tỷ đồng. Hiện tại dự án đã khởi công xây dựng và dự kiến mở bán hàng trong Quý 2 năm 2021 và bàn giao nhà trong Quý 2 năm 2023.

Ngoài ra, trong năm 2020 với quỹ đất có sẵn BCG Land cũng hoàn tất thủ tục pháp lý triển khai khởi công một số dự án bất động sản khác như: dự án **Amor Riverside Villas** tại Bình Chánh với quy mô 32 căn biệt thự compound cao cấp; dự án biệt thự và condotel nghỉ dưỡng **Casa Mũi Né** tại Phan Thiết với quy mô 34 villa và khối condotel; dự án **Hội An D'or** tại Cồn Bắp (phố cổ Hội An) với quy mô 24 ha;

Nhằm chuẩn bị quỹ đất tốt nhất cho giai đoạn tiếp theo, trong năm Công ty cũng đã xúc tiến thủ tục pháp lý quy hoạch một số dự án như: dự án biệt thự nghỉ dưỡng **Helios Village** tại TP Gia Nghĩa (Đắk Nông) với quy mô 19ha; dự án Khu đô thị sinh thái thông minh Blue Star City quy mô 390ha tại Bình Đức (Bến Lức – Long An); dự án Khu đô thị đường Hùng Vương nối dài (Tp Tân An – Long An) quy mô 62ha...

Tuy là một nhà phát triển bất động sản mới gia nhập thị trường, BCG Land trong năm 2020 cũng đã vượt qua sự tuyển chọn gắt gao và cạnh tranh từ nhiều doanh nghiệp bất động sản, vinh dự giành lấy giải thưởng “Best Sustainable Developer Vietnam 2020” (Nhà phát triển bất động sản bền vững hàng đầu Việt Nam 2020) trong khuôn khổ Giải thưởng Dot Property Vietnam Awards 2020. Dự án Casa Marina Premium cũng giành giải “Best resort villa & tourism complex 2020” (Biệt thự nghỉ dưỡng và Khu phức hợp du lịch tốt nhất năm 2020).

3. Lĩnh vực xây dựng:

Trên cơ sở phát triển bền vững và tạo chuỗi sinh thái, BCG cũng chú trọng đến lĩnh vực xây dựng và hạ tầng giao thông. Cụ thể mảng này tập trung tại Công ty cổ phần Đầu tư Phát triển Công nghiệp và Vận tải (Tracodi) là công ty thành viên của BCG, cũng là công ty niêm yết trên sàn giao dịch chứng khoán TP.HCM (mã: TCD).

Năm 2020 đánh dấu sự kiện 30 năm thành lập Tracodi cũng là năm thứ 5 hoàn tất sau 5 năm tái cấu trúc chuyển đổi mô hình từ một công ty cổ phần nhà nước thoái vốn và chuyển sang là công ty có vốn tư nhân hoàn toàn. Trải qua hành trình hoàng kim gần 30 năm xây dựng và phát triển, ngày 30/10/2020, nhân lễ kỷ niệm 30 năm thành lập, Tracodi đã vinh dự được Thủ tướng Chính phủ trao tặng bằng khen nhằm ghi nhận những đóng góp trong hoạt động kinh doanh dịch vụ, công tác từ thiện xã hội, góp phần vào sự nghiệp xây dựng chủ nghĩa xã hội và bảo vệ Tổ quốc.

Ngày 09/01/2020 tại Hà Nội, Tracodi được Tổ chức Vietnam Report và Báo Vietnamnet vinh danh lọt vào Top 500 Doanh nghiệp tư nhân lớn nhất Việt Nam. Đây là lần thứ 3 liên tiếp Tracodi được vinh dự nằm trong danh sách này kể từ lần đầu vào năm 2018.

Ngày 01/10/2020 tại Khách sạn Sheraton, Hà Nội, một lần nữa Tracodi lại vinh dự vào Top 50 Doanh nghiệp tăng trưởng xuất sắc nhất Việt Nam năm 2020 do Vietnam Report phối hợp với báo VietnamNet tổ chức.

Định hướng chiến lược của Tracodi phát triển là một Tổng thầu quản lý xây dựng hàng đầu tại Việt Nam trong các lĩnh vực xây dựng dân dụng, xây dựng công nghiệp và hạ tầng giao thông.

Trong năm 2020, Tracodi là đơn vị Tổng thầu quản lý thi công một số dự án trọng điểm của tập đoàn như: dự án Radison Blu Hội An, dự án King Crown Village Thảo Điền, dự án Casa Marina Premium (Quy Nhơn), dự án King Crown Infinity (Thủ Đức), dự án Amor Garden (Hội An), dự án Hội An D'or (Cồn Bắp – Hội An), dự án Amor Riverside Villas (Bình Chánh), dự án Casa Mũi Né (Phan Thiết), dự án nhà máy điện mặt trời Phù Mỹ (1,2 và 3) tại Bình Định, dự án nhà máy điện mặt trời VNECO Vĩnh Long, thi công các dự án điện mặt trời áp mái quy mô lớn tại các nhà xưởng, khu công nghiệp với tổng công suất lắp đặt trong năm 48 MW. Trong năm 2020 Tracodi đạt doanh số 1.983,68 tỷ đồng đạt 262,26 % kế hoạch, lợi nhuận gộp 145,3 tỷ đồng đạt 160% kế hoạch và đóng góp 99,4 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế trong kế hoạch kinh doanh hợp nhất Tracodi năm 2020.

Ngoài hoạt động chính trong xây dựng, Tracodi cũng sở hữu khai thác mỏ đá Antraco tại huyện Tri Tôn (An Giang). Trong năm 2020, mặc dù có khó khăn do tình hình dịch Covid-19 nhưng hoạt động khai thác đá tại Liên doanh Antraco vẫn tăng trưởng ổn định với sản lượng tiêu thụ: 2.797.765 m³, sản lượng khai thác: 2.127.850 m³, doanh số đạt 650,9 tỷ đồng đạt 162,52% kế hoạch, lợi nhuận trước thuế đạt 64,64 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt 48,56 tỷ đồng vượt 10% kế hoạch. Liên doanh Antraco đã đóng góp một phần vào việc hoàn thành vượt kết quả kinh doanh hợp nhất của Tracodi trong năm 2020.

Tuy các hoạt động xây dựng và khai thác đá thuận lợi nhưng tình hình đại dịch Covid-19 đã ảnh hưởng khá nặng nề đến các hoạt động khác của Tracodi như mảng thương mại xuất khẩu của Công ty Tracodi Trading, doanh số thương mại trong năm 2020 chỉ đạt 136,49 tỷ đồng, đạt 34,70% kế hoạch. Tương tự, mảng xuất khẩu lao động (Công ty Tracodi Labour) với thị trường chủ lực là Nhật Bản cũng bị ảnh hưởng, không hoàn thành kết quả kinh doanh năm 2020, doanh số 11,08 tỷ đồng đạt 72,02% kế hoạch và trong năm chỉ đưa được 485 lao động đi Nhật Bản.

Định hướng trong giai đoạn 2021 - 2025 Tracodi sẽ tiếp tục đẩy mạnh tăng trưởng với mục tiêu trở thành một trong những Tổng thầu hàng đầu trong lĩnh vực xây dựng trong đó đặt mục tiêu phát triển sang mảng xây dựng hạ tầng giao thông và xây dựng công nghiệp.

4. Lĩnh vực sản xuất và nông nghiệp:

Mảng sản xuất là mảng truyền thống của Tập đoàn từ những ngày đầu thành lập đã đóng vai trò chủ lực đóng góp doanh thu cho công ty. Và trong những năm 2019-2020 BCG đã tái cấu trúc thoái vốn tại những mảng sản xuất không còn lợi thế cạnh tranh, chủ yếu chỉ tập trung nguồn lực vào sản phẩm đã có thị trường ổn định như: đồ gỗ ngoài trời (nhà máy Nguyễn Hoàng), ván ghép (nhà máy Thành Phúc - xuất khẩu sang thị trường Châu Âu); tinh bột sắn nhà máy Tapiotek (sản phẩm chủ lực xuất khẩu sang thị trường Trung Quốc, Nhật Bản...); sản phẩm café nhà máy Vinacafe Đà Lạt với thương hiệu café Dr. Nam.

Tổng doanh thu năm 2020 của mảng sản xuất đồ gỗ của BCG tăng 41,1% so với cùng kỳ năm 2019 nhưng do ảnh hưởng của giá nguyên liệu khiến lợi nhuận giảm. Cụ thể, do ảnh hưởng của đại dịch Covid-19 tất cả các nguyên vật liệu đầu vào đều tăng giá, một số vật liệu bị ảnh hưởng bởi thị trường Trung Quốc như vải nệm, đinh ốc... đã tăng từ 20-40% trong khi các đơn hàng đã ký với đối tác từ năm 2019 và đầu năm 2020 nên không thể tăng giá. Doanh thu năm 2020 hợp nhất của Nguyễn Hoàng là 231 tỷ đồng và lợi nhuận là 857 triệu đồng. Mảng sản xuất tuy doanh thu không cao nhưng đây là mảng hoạt động mà BCG duy trì vì tính chất tạo sự ổn định.

Mảng sản xuất trong năm 2020 cũng đã vinh danh một số giải thưởng quan trọng như:

- Ngày 20/09/2020, tại Hà Nội, Tổng hội Nông nghiệp và Phát triển nông thôn Việt Nam đã tổ chức lễ tôn vinh “Thương hiệu vàng nông nghiệp Việt Nam năm 2020”. Theo đó các thương hiệu thuộc Tập đoàn Bamboo Capital bao gồm: Cà phê Dr. Nam, Nguyễn Hoàng, Tapiotek đã được vinh danh tại buổi lễ.
- Ngày 13/12/2019, tại Lễ khai mạc Festival Lúa gạo Việt Nam lần thứ IV tại Vĩnh Long, Tập đoàn Bamboo Capital được Bộ trưởng Bộ Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn tặng Bằng khen đã có thành tích xuất sắc trong việc thực hiện Nghị quyết của Quốc hội và Quyết định của Thủ tướng Chính phủ về phát triển 15.000 hợp tác xã và liên hiệp hợp tác xã nông nghiệp hoạt động có hiệu quả năm 2018 – 2019.

Đó là cả một quá trình phấn đấu không ngừng, đoàn kết một lòng của cả một đội ngũ CBCNV đầy tâm huyết, sẵn sàng chung vai sát cánh vượt qua bao thời khắc khó khăn cùng Ban lãnh đạo đầy trí tuệ, nhiều kinh nghiệm, bản lĩnh “dám nghĩ, dám nói, dám làm, dám ước mơ”.

5. Lĩnh vực hạ tầng giao thông:

Dự án đầu tư nâng cấp mở rộng đường BOT 830 & 824 theo hình thức BOT đã được BCG đầu tư với quy mô 1.079 tỷ đồng và hoàn tất đưa vào vận hành khai thác từ tháng 7 năm 2018. Đây là một dự án trọng điểm, có tầm chiến lược. Dự án đi vào khai thác trong 2 năm qua đã đóng góp một phần lớn trong việc kết nối giao thông trên trục đường 830 của Long An đi qua các Khu công nghiệp kết nối về cảng Long An. Trong năm 2020 mặc dù ảnh hưởng tình hình dịch Covid-19 nhưng lưu lượng và doanh thu công ty vẫn tăng trưởng theo kế hoạch, cụ thể doanh thu đạt 129 tỷ đồng, tăng 107,5% so với năm 2019. Trong tháng 12 năm 2020 vừa qua, Công ty BOT 830 cũng đã đầu tư hoàn tất và đưa vào vận hành khai thác thành công hệ thống thu phí tự động không dừng.

PHẦN II: KẾ HOẠCH PHÁT TRIỂN KINH DOANH NĂM 2021

I. NHẬN ĐỊNH CHUNG TÌNH HÌNH KINH TẾ VĨ MÔ

1. Tình hình kinh tế thế giới:

Theo Tổ chức Hợp tác và Phát triển Kinh tế (OECD): Kinh tế thế giới có thể sẽ còn phải trải qua tác động của đại dịch trong năm nay. Triển vọng kinh tế toàn cầu năm 2021 sẽ được cải thiện nhưng ở mức thấp và không đồng đều ở tất cả các quốc gia. Ngân Hàng Thế Giới (WB) cho rằng, kinh tế toàn cầu sẽ tăng trưởng khoảng 4% năm 2021, và con số này phụ thuộc vào tiến độ tiêm phòng vaccine Covid-19 trên toàn cầu. Chẳng hạn, Trung Quốc dự kiến sẽ tăng trưởng 8% vào năm 2021, trong khi các nền kinh tế thành viên OECD khác dự kiến chỉ tăng trưởng trung bình hơn 3%. Cụ thể, GDP của Mỹ sau khi giảm 6% vào năm 2020 có thể đạt mức phục hồi 3,7% vào năm 2021. Kinh tế của khu châu Âu dự kiến sẽ phục hồi với mức tăng 5,8% vào năm 2021, sau khi ghi nhận mức giảm 7,1% trong năm 2020.

2. Triển vọng tăng trưởng kinh tế Việt Nam:

Dự báo tăng trưởng kinh tế: Trong năm 2021, chúng tôi kỳ vọng dịch Covid-19 vẫn được kiểm soát tương đối tốt ở Việt Nam. Vắc-xin hiện tại đã phân phối tại một số nước phát triển với số lượng hạn chế và được kỳ vọng phân bố diện rộng, đến được những quốc gia có thu nhập trung bình thấp như Việt Nam sớm nhất cũng vào nửa sau của 2021. Do vậy, hoạt động dịch vụ, du lịch, lưu trú chưa thể hồi phục như thời điểm trước dịch và việc mở cửa cho các đường bay quốc tế cũng sẽ giới hạn trọng nhóm các quốc gia kiểm soát tốt dịch. Với kịch bản cơ sở như trên, chúng tôi dự báo tăng trưởng GDP năm 2021 của Việt Nam đạt 6.6%. Với kịch bản khả quan, tăng trưởng kinh tế VN trong năm 2021 cũng có thể đạt 6,72%/năm, CPI tăng khoảng 4,2%. Tốc độ tăng trưởng kinh tế năm 2021 được tính toán dựa trên nền tăng trưởng khá thấp (2,91%) năm 2020, điều này tạo yếu tố kỹ thuật giúp con số tăng trưởng năm nay cao hơn. Các yếu tố hỗ trợ tăng trưởng bao gồm tiêu dùng nội địa, hồi phục hoạt động sản xuất chế biến chế tạo, các hiệp định FTAs, và sự quay

lại của dòng vốn FDI. Trong khi đó, rủi ro sẽ đến từ việc áp thuế bổ sung của Mỹ và nguy cơ bị hạ xếp hạng tín nhiệm do nợ công cao.

Dự báo lạm phát: Lạm phát trong năm 2021 dự báo là 3.6%, với rủi ro nghiêng về giá hàng hóa duy trì đà tăng và độ trễ của chính sách tiền tệ - tài khóa mở rộng. Cụ thể:

Biến động giá hàng hóa, bao gồm giá nông sản và xăng dầu nghiêng nhiều về phía tăng khi kinh tế toàn cầu phục hồi từ Covid-19. Thị trường dầu mỏ sẽ giảm lượng tồn kho trong suốt năm 2021 do nhu cầu tiếp tục phục hồi và thỏa thuận cắt giảm nguồn cung của OPEC+ được giữ cho đến hết năm 2021 với kỳ vọng vắc-xin sẽ được phân phối trên diện rộng vào nửa cuối năm. Giá dầu Brent dự báo từ EIA sẽ đạt trung bình USD 48.5/thùng trong năm 2021, tương đương với mức tăng 17% YoY.

Lộ trình tăng giá dịch vụ công chưa được khôi phục trong năm 2021: Chính phủ tiếp tục đẩy lùi lộ trình tăng giá của các dịch vụ công trong năm 2021 khi Nghị quyết về dự toán ngân sách Nhà nước năm 2021 đã chính thức được Quốc hội thông qua. Tuy nhiên, với việc duy trì chính sách tiền tệ và tài khóa mở rộng trong năm 2020 và 2021, độ trễ của chính sách sẽ tạo những áp lực tới lạm phát.

Dự báo lãi suất: Chính sách tiền tệ sẽ duy trì trạng thái nới lỏng trong năm 2021 nhằm tiếp tục hỗ trợ các doanh nghiệp và hộ gia đình gặp khó khăn. Nhiều khả năng NHNN sẽ hạ lãi suất điều hành thêm 1 lần nữa trong nửa đầu năm 2021, khi áp lực giá tiêu dùng vẫn chưa đáng lo ngại. Tăng trưởng M2 sẽ tăng nhẹ so với năm 2020, dự kiến đạt 14% và nằm trong biên độ NHNN duy trì từ năm 2018. Mức tăng trưởng này được đánh giá là vừa đủ để có thể cung cấp một lượng tiền lớn vào nền kinh tế (khoảng 1.5 triệu tỷ đồng) và không tạo áp lực lên bong bóng giá tài sản. Kỳ vọng tăng trưởng tín dụng tiếp tục đà hồi phục trong năm 2021, với mức tăng 12 – 14% khi quan sát thấy các chỉ số chỉ báo như IIP, PMI cho thấy hoạt động sản xuất đang dần phục hồi, cũng như mặt bằng lãi suất cho vay đang ở mức thấp trong nhiều năm qua nhờ định hướng chính sách của NHNN.

Dự báo tỷ giá: Tỷ giá USD/VND trong năm 2021 được dự báo sẽ giảm nhẹ. Kịch bản của đồng VND trong năm 2021 sẽ tăng giá khoảng 0.5 – 1% – trong bối cảnh nguồn cung ngoại tệ tích cực và đồng USD giảm giá cũng với những nỗ lực của NHNN nhằm gỡ bỏ mác thao túng tiền tệ.

Nguồn cung ngoại tệ được đánh giá vẫn duy trì trạng thái dồi dào 2021, khi hoạt động xuất nhập khẩu và kỳ vọng dòng vốn FDI chảy mạnh về Việt Nam. IMF đã dự báo khối lượng thương mại toàn cầu sẽ tăng khoảng 8% vào năm 2021 và với tỷ trọng đóng góp ngày càng cao trong xuất khẩu toàn cầu, Việt Nam chắc chắn sẽ được hưởng lợi từ sự phục hồi thương mại toàn cầu. Dòng vốn FDI giải ngân cũng kỳ vọng tích cực nhờ sự dịch chuyển sản xuất và hiệu quả của vắc-xin Covid-19.

Xu hướng của đồng USD nghiêng nhiều về phía giảm giá trong năm 2021 nhờ các tín hiệu như sau:

1. Sự lạc quan về vắc-xin Covid-19 giúp các nhà đầu tư chuyển hướng chú ý hơn sang các tài sản rủi ro, thay vì đồng tiền trú ẩn như USD và khiến cho cầu USD giảm;

2. Sự chuyển giao chính quyền của Mỹ vào đầu năm 2021 với việc chính quyền Dân chủ lên nắm quyền sẽ tăng khả năng duy trì chính sách tài khóa và tiền tệ mở rộng tại Mỹ;
3. Lập trường ôn hòa của Fed, ít nhất cho đến hết năm 2021 và việc Fed chuyển sang mục tiêu lạm phát trung bình có nghĩa là: (1) lãi suất thực duy trì âm; (2) đường cong lợi suất dốc hơn; và (3) đồng đô la yếu hơn.

Tuy vậy vẫn có nhiều thách thức nền kinh tế phải đối mặt. Đó là bối cảnh kinh tế thế giới trở nên bất định và nhiều rủi ro hơn bởi dịch Covid-19. Khả năng tăng trưởng cao trong 5 năm tới sẽ khó khăn hơn khi bảo hộ thương mại có xu hướng tăng mạnh trong và sau Covid-19, yêu cầu đổi mới mô hình tăng trưởng cấp bách hơn; các thách thức chuyển đổi sang mô hình kinh tế số, kinh tế chia sẻ lớn hơn.

II. ĐỊNH HƯỚNG PHÁT TRIỂN CỦA BCG

1. Nhận định cơ hội và thời cơ cho các mảng hoạt động BCG:

a. Mảng năng lượng tái tạo:

- Năng lượng tái tạo tại Việt Nam không phụ thuộc vào ảnh hưởng Covid-19, phụ thuộc nhiều vào chính sách về năng lượng của quốc gia. Hiện tại chính sách về NLTT của Việt Nam còn mang tính ngắn hạn và không có lợi cho nhà đầu tư.
- Thị trường sẽ cạnh tranh hơn trong năm 2021 do có sự trở lại của các nhà đầu tư nước ngoài, tuy nhiên mức độ cạnh tranh hoàn toàn phụ thuộc vào chính sách dài hạn của Việt Nam.
- Cơ hội phát triển cho các đơn vị có kinh nghiệm từ năm 2021 trở đi (cả đối với môi trường trong nước và cơ hội hợp tác với nhà đầu tư nước ngoài).
- LNG và điện gió offshore là cơ hội dài hạn.
- Các giải pháp tích trữ điện năng là cơ hội.
- Chuyển giao công nghệ và dịch chuyển chuỗi cung ứng cho công nghệ điện gió.

b. Mảng bất động sản:

- Thị trường bất động sản nghỉ dưỡng sẽ hồi phục một cách nhanh chóng sau Covid-19, do vậy các sản phẩm nghỉ dưỡng sẽ trở thành các sản phẩm được quan tâm trở lại trong năm 2021 và những năm tiếp theo.
- Các ngành kinh tế sẽ phục hồi nhanh chóng sau mùa hè năm 2021, sản xuất sẽ phục hồi và một số ngành như logistics, sẽ tiếp tục tăng trưởng mạnh mẽ.
- Thị trường căn hộ sẽ tiếp tục ghi nhận dòng vốn và cầu tăng trưởng do tâm lý vững tin về triển vọng kinh tế và công ăn việc làm, tuy nhiên cung trên thị trường cũng tăng, do vậy cần xác định chiến lược bán phù hợp với từng phân khúc.

c. Thị trường vốn:

- Việc phục hồi kinh tế dẫn đến các dòng đầu tư sẽ quay trở lại khu vực sản xuất và bất động sản, do vậy đối với nguồn vốn trong nước, việc đánh giá các dự án sẽ chặt chẽ hơn để tối ưu hóa lợi nhuận cho các dự án an toàn và hấp dẫn, nguồn vốn cho năng lượng tái tạo sẽ trở nên hạn hẹp hơn.
- Rủi ro lạm phát toàn cầu tăng cao và lãi suất dài hạn trên thị trường quốc tế có xu hướng tăng dần, do vậy cơ hội để huy động các nguồn vốn giá rẻ trên thị trường quốc tế không còn lâu, trong năm 2021 hoặc đầu năm 2022 là cơ hội thuận lợi để huy động vốn.

2. Một số chiến lược trọng tâm cho hoạt động năm 2021:

- **Đẩy mạnh phát triển mảng năng lượng để tăng tổng tài sản Tập đoàn:** tiếp tục xác định trở thành một Tập đoàn phát triển hàng đầu trong mảng năng lượng tái tạo tại Việt Nam trong đó nghiên cứu phát triển sang mảng điện khí LNG. Mục tiêu tăng trưởng và đạt tổng sản lượng phát điện trong danh mục từ 2.000 MW đến năm 2025.
- **Phát triển các dự án trọng điểm của BCG Land:** hoàn thiện nhanh các dự án đang dang dở năm 2020 ghi nhận doanh thu cho năm 2021, quan sát thị trường và triển khai thận trọng như dự án mới trên cơ sở tận dụng quỹ đất có sẵn với lợi thế vị trí và thương hiệu đã có.
- **Tăng cường công tác tái cấu trúc cho Tracodi để trở thành một tổng thầu xây dựng hàng đầu tại Việt Nam.** Tận dụng thời cơ nhiệm kỳ mới của Chính phủ chú trọng công tác đầu tư cơ sở hạ tầng giao thông. Tăng cường năng lực vốn, tái cấu trúc nhân lực và tổ chức bộ máy Tracodi đáp ứng được mục tiêu phát triển thành một đơn vị Tổng thầu xây dựng trong các mảng không chỉ xây dựng dân dụng mà còn trong xây dựng công nghiệp và hạ tầng giao thông.
- **Ưu tiên M&A các dự án để mang lại lợi ích tài chính:** phân tích đánh giá sát tình hình vĩ mô, điều tiết mục tiêu chiến lược phù hợp tình thế có thể chọn lọc M&A các dự án tiềm năng và phù hợp có thể mang lại dòng thu tốt nhất cho Tập đoàn, không bị động về thanh khoản tài chính cũng như hiệu quả chung của Tập đoàn.
- **Thay thế dòng vốn trong nước bằng vốn từ nước ngoài:** tăng cường công tác IR thu hút nguồn vốn đầu tư nước ngoài nhằm mục tiêu tái tài trợ các nguồn vốn vay trong nước trong thời gian quan cho việc triển khai các dự án năng lượng và bất động sản.
- **Xây dựng đội ngũ nhân sự chuyên môn kế thừa:** xây dựng cơ chế thu hút nhân tài, chế độ đãi ngộ, tổ chức bộ máy quản lý chuyên nghiệp cũng như tăng cường công tác đào tạo đội ngũ kế thừa quản lý các cấp đáp ứng được quy mô hoạt động ngày càng phát triển của Tập đoàn.

III. CÁC CHỈ TIÊU KẾ HOẠCH KINH DOANH NĂM 2021

1. Chỉ tiêu kinh doanh dự kiến năm 2021:

DVT: tỷ VNĐ

STT	Chỉ tiêu	Thực hiện 2020	Kế hoạch 2021	Tỷ lệ % tăng trưởng
1	Doanh thu thuần hợp nhất	1.855	5.375	289,76%
2	Lợi nhuận thuần hợp nhất	334,6	1.048,3	313,3%
3	Lợi nhuận trước thuế	333,2	1.007,9	302,5%
4	Lợi nhuận sau thuế	266,4	806,4	302,7%
5	Tỷ lệ cổ tức dự kiến	10%	12%	120%

2. Cơ cấu doanh thu phân theo mảng hoạt động:

ĐVT: triệu VNĐ

Lĩnh vực hoạt động	Doanh thu	Lợi nhuận ròng
Sản xuất và nông nghiệp	300.000	4.000
Xây dựng và thương mại	3.203.484	280.164
Bất động sản	4.030.000	640.000
Năng lượng	1.156.550	266.734
Khác	323.744	258.995
Các khoản giảm trừ doanh thu	(3.638.743)	(643.539)
TỔNG	5.375.035	806.355

3. Dự báo chỉ tiêu kinh doanh giai đoạn 2021-2025:

ĐVT: tỷ VNĐ

STT	Nội dung	Thực hiện 2020	Năm 2021	Năm 2022	Năm 2023	Năm 2024	Năm 205
1	Doanh thu thuần	1.855	5.375	9.461	16.123	19.588	27.593
2	Lợi nhuận sau thuế	266,4	806,4	971,5	2.053,7	3.625,4	4.852,1

4. Kế hoạch tăng vốn phát hành trong năm 2021:

STT	Nội dung	Giá (VNĐ/cp)	Vốn điều lệ
I	Vốn điều lệ tại 31/12/2020		1.360.057.600.000
1	Đã thực hiện phát hành 2:1 trong tháng 3/2021	10.000	674.623.800.000
II	Vốn điều lệ tại 31/03/2021		2.034.681.400.000
III	Dự kiến kế hoạch tăng vốn trong năm 2021		
1	Phát hành cổ phiếu trả cổ tức 2% năm 2020	10.000	40.693.628.000
2	Chuyển đổi 900 tỷ trái phiếu thành cổ phiếu	10.000	900.000.000.000
3	Phát hành 2:1 cho cổ đông hiện hữu	12.000	1.487.687.514.000

STT	Nội dung	Giá (VNĐ/cp)	Vốn điều lệ
4	Phát hành riêng lẻ cho đối tác chiến lược	80% giá tham chiếu b/q của 60 ngày giao dịch liên tiếp cp BCG tính đến ngày HĐQT ra NQ triển khai	600.000.000.000
IV	Vốn điều lệ dự kiến sau khi hoàn thành các đợt tăng vốn		5.063.062.542.000

IV. CÁC CHƯƠNG TRÌNH HÀNH ĐỘNG TRỌNG TÂM 2021

1. Mảng năng lượng (hoạt động tại công ty thành viên BCG Energy):

Tên dự án	Loại hình	Vị trí	Tổng mức đầu tư	Thời gian	Diện tích	FIT (cent/kWh)	Thực trạng
Phù Mỹ GD2 – 114 MW	Điện mặt trời	Bình Định	268,2 triệu USD	2021	360 ha	7,09	Đang triển khai
Krong pa 2 – 49 MW	Điện mặt trời	Gia Lai	48,9 triệu USD	2021	70 ha	7,09	Đang triển khai
Redsun – 50 MW	Điện mặt trời	Long An	36,3 triệu USD	2021	60 ha	7,09	Trong QHĐ7 bổ sung
Sunflower – 50 MW	Điện mặt trời nổi	Long An	37 triệu USD	2021	60 ha (25 ha mặt nước + 35 ha mặt đất)	7,09 (mặt đất) + 7,69 (mặt nước)	Trong QHĐ7 bổ sung
VNT – 200 MW	Điện mặt trời	Long An	159,4 triệu USD	2022	168,7 ha	7,09	Trong QHĐ7 bổ sung
Dong Thanh – 200 MW	Điện gió ngoài khơi	Trà Vinh	349,3 triệu USD	2021	2.968 ha	9,80	Đang triển khai
Khai Long – 300 MW	Điện gió ngoài khơi	Cà Mau	Khai Long 1: 230 triệu USD, Khai Long 2: 205 triệu	2022	7.235 ha	9,80	Đang triển khai

Tên dự án	Loại hình	Vị trí	Tổng mức đầu tư	Thời gian	Diện tích	FIT (cent/kWh)	Thực trạng
			USD, Khai Long 3: 207,7 triệu USD				
Sóc Trăng – 50 MW	Điện gió trên bờ	Sóc Trăng	81 triệu USD	2022	766 ha	8,50	Đang triển khai

Dự kiến kế hoạch kinh doanh năm 2021 với 400 MWp điện mặt trời đã phát diện sẽ tạo dòng thu ổn định song song với việc tiếp tục triển khai các dự án điện mặt trời và điện gió sẽ góp phần cho kế hoạch chi tiêu kinh doanh BCG Energy sẽ có sự tăng trưởng đột biến từ năm 2021 trở đi. Cụ thể kế hoạch doanh thu năm 2021 là 1.156,55 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế dự kiến 266,73 tỷ đồng.

2. Mảng bất động sản (hoạt động tại công ty thành viên BCG Land):

Các dự án trọng tâm sẽ triển khai trong năm:

Tên dự án	Vị trí	Thời gian	Tổng diện tích	Tổng sản phẩm
Casa Marina Mũi Né	Phú Hải, Phan Thiết, Bình Thuận	2020 đến 2024	1.21 ha	34 biệt thự và 540 căn hộ du lịch
Casa Marina Premium	Ghềnh Ráng, Quy Nhơn	2021 đến 2023	12 ha	160 Biệt thự đôi
Radisson Blu Hội An	Điện Bàn, Quảng Nam	2018 đến 2020	10.3 ha	675 căn hộ du lịch & 96 căn biệt thự nghỉ dưỡng
King Crown Village Thảo Điền	Thảo Điền, HCMC	2018 đến 2020	0.91 ha	17 căn biệt thự cao cấp và tổ hợp khách sạn- văn phòng cao 18 tầng
Hoian D'Or	Hội An, Quảng Nam	2020 đến 2023	27.5 ha	4 khách sạn 4-5* cao cấp, biệt thự nghỉ dưỡng, 202 shophouse, bảo tàng và khu nông nghiệp
Amor Riverside Villa	Bình Chánh, HCMC	2020 đến 2022	0.69 ha	33 căn biệt thự cao cấp ven sông
King Crown Infinity	Quận Thủ Đức, TP. HCM	2020 đến 2023	1.26 ha	739 căn hộ cao cấp; 203 Officetels; Shophouse & Khu vực Kinh doanh
Khu công nghiệp Cát Trinh	Phù Cát, Bình Định	2021 đến 2024	368.1 ha	Mô hình khu công nghiệp công nghệ cao; cơ sở hạ tầng và khu vực dân cư

Tên dự án	Vị trí	Thời gian	Tổng diện tích	Tổng sản phẩm
Helios Villages Đắc Nông	Nghĩa Phú, Gia Nghĩa, Đắk Nông	2021 đến 2024	19.08 ha	Biệt thự ven hồ, shophouse, Nhà phố, Sân Golf, trung tâm giải trí và trường học.
King Crown Park	561 Kinh Dương Vương, Q Bình Tân, TPHCM	2021 đến 2024	5.6 ha	Khu phức hợp 7 block căn hộ cao cấp, văn phòng, thương mại và dịch vụ.
King Crown City	A74, Phạm Văn Đồng, Tp Thủ Đức.	2021 đến 2024	4 ha	Khu phức hợp 8 block căn hộ cao cấp, văn phòng, thương mại và dịch vụ.

Dự kiến kế hoạch kinh doanh năm 2021 tận dụng cơ hội thị trường BCG Land có bước đột phá chỉ tiêu kinh doanh dự kiến cụ thể, kế hoạch doanh thu 4.330 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế dự kiến 640 tỷ đồng.

3. Mảng xây dựng (hoạt động tại công ty thành viên Tracodi):

Định hướng trở thành một Tổng thầu xây dựng hàng đầu tại Việt Nam, Công ty Tracodi tiếp tục tập trung nâng cao năng lực nhân sự đáp ứng phát triển mạnh trong công tác quản lý xây dựng (bao gồm dân dụng & công nghiệp hạ tầng, giao thông). Ngoài ra, với những lợi thế cùng thương hiệu có được để thực hiện các công trình trọng điểm do Tập đoàn mẹ BCG triển khai, trong đó phát triển thêm các dự án hạ tầng giao thông. Một số dự án trọng tâm sẽ thi công trong năm 2021 như sau:

- Đối với mảng xây dựng dân dụng tiếp tục triển khai hoàn tất các công trình còn tồn đọng trong năm 2020 như: dự án Radisson Blu Hội An; dự án D'or Hội An; dự án Casa Marina Premium (tại Quy Nhơn); dự án King Crown Infinity (Tại Thủ Đức); dự án Casa Marina Mũi Né (tại Phan Thiết); dự án Amor Riverside Villas (tại Bình Chánh).
- Đối với mảng xây dựng công nghiệp: triển khai thi công các dự án điện mặt trời áp mái với tổng công suất dự kiến 50 MW; thi công dự án điện mặt trời Krongpa 2 công suất 49 MW (tại Gia Lai); dự án điện mặt trời Red Sun và Sun Flower tổng công suất 100 MW tại Long An...
- Mảng xây dựng hạ tầng giao thông: tận dụng cơ hội chính sách Chính phủ tiếp tục giải ngân đầu tư công cho mảng hạ tầng giao thông, Tracodi với lợi thế hồ sơ năng lực mạng phân đấu tham gia đấu thầu triển khai một số dự án giao thông trong năm 2021.

Hoạt động kinh doanh tại các công ty con của Tracodi trong năm 2021 cũng được định hướng như sau:

- **Liên doanh khai thác đá Antraco:** tiếp tục nâng cấp hệ thống thiết bị, tăng công suất khai thác tận dụng lợi thế thương hiệu và sản phẩm tham gia vào các dự án trọng điểm hạ tầng giao thông trong khu vực.
- **Công ty Tracodi Trading:** đánh giá tác động tiêu cực tình hình đại dịch Covid-19 vẫn còn diễn biến phức tạp trong năm 2021 trong đó hoạt động xuất khẩu – thương mại có thể tiếp tục gặp khó khăn. Hoạt động Tracodi Trading trong năm

sẽ chủ yếu tập trung các sản phẩm chủ lực trong hệ sinh thái Tập đoàn nhằm giảm thiểu ảnh hưởng xấu ngoài tầm kiểm soát.

- **Công ty Tracodi Labour:** trước diễn biến tình hình dịch Covid-19 dự báo còn kéo dài trong năm 2021 trong đó hoạt động đưa lao động làm việc nước ngoài đặc biệt là thị trường Nhật Bản sẽ tiếp tục bị gián đoạn. Hoạt động của Tracodi Labour trong năm 2021 dự báo sẽ tiếp tục giảm sút doanh thu và kinh doanh không đạt hiệu quả. Trọng tâm năm 2021 công ty chủ yếu cắt giảm chi phí, củng cố nhân sự tinh gọn và nghiên cứu cơ hội thị trường mới cho hoạt động mảng này.
- **Công ty CP Life Purity:** mảng hoạt động có ý nghĩa trong việc phát triển công nghệ mới trong lĩnh vực xử lý nước sạch, trong năm 2020 công ty đã lắp đặt thử nghiệm thành công các mô hình xử lý thí điểm tại Bến Tre. Kế hoạch trong năm 2021 sẽ nhân rộng mô hình công nghệ mới tại địa bàn Bến Tre và khu vực lân cận. Mục tiêu ngắn hạn tập trung công tác quảng bá và nhân rộng mô hình, dự kiến công ty chưa tạo doanh thu và hiệu quả cho năm 2021.

Tái cấu trúc tài chính: Nhằm đáp ứng tài chính mạng đủ năng lực là một Tổng thầu thi công E&C các dự án lớn, dự kiến trong năm 2021 Tracodi sẽ thực hiện tăng vốn như sau: phát hành cổ phiếu riêng lẻ với giá trị 350 tỷ đồng (đã thực hiện trong quý 1/2021); phát hành trái phiếu chuyển đổi với giá trị 250 tỷ đồng (đã thực hiện trong quý 1/2021). Dự kiến trong Quý 3/2021 Tracodi tiếp tục thực hiện phát hành cho cổ đông hiện hữu tỷ lệ 1:1 và phát hành riêng lẻ cho nhà đầu tư chiến lược 500 tỷ đồng. Mục tiêu tổng vốn điều lệ Tracodi cuối năm 2021 tăng trên 2.248 tỷ đồng.

Dự kiến kế hoạch kinh doanh Tracodi năm 2021 doanh thu 3.203,8 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế dự kiến 280,1 tỷ đồng.

4. Mảng sản xuất nông nghiệp và thương mại:

Trước tình hình dịch bệnh Covid-19 vẫn diễn biến phức tạp trong năm 2021, các hoạt động sản xuất các công ty thành viên trong Tập đoàn chủ lực sẽ tập trung những sản phẩm đã có thị trường xuất khẩu ổn định như: đồ gỗ ngoài trời, ván ép, cà phê thành phẩm (chú trọng sản phẩm xây dựng có thương hiệu). Tập trung công tác thoái vốn tại những công ty có sản phẩm không còn phù hợp phát triển hoặc hoạt động kém hiệu quả.

Trong năm 2021, Nguyễn Hoàng sẽ đầu tư phát triển bền vững theo định hướng chuyên nghiệp hóa, đa dạng hóa, hiện đại hóa, phấn đấu trở thành niềm tự hào với các sản phẩm chất lượng cao, thân thiện với môi trường vì lợi ích khách hàng, lợi ích cổ đông và lợi ích người lao động.

Về khách hàng và thị trường, Nguyễn Hoàng thực hiện tốt chính sách chất lượng đối với khách hàng để duy trì và phát triển thương hiệu, thị phần, đẩy mạnh các hoạt động về tiếp thị nhằm quảng bá thương hiệu và các sản phẩm trên thị trường, phát huy mọi nguồn lực, đẩy mạnh hoạt động đối ngoại, liên doanh, liên kết với các đối tác nước ngoài để tiếp cận thị trường quốc tế rộng lớn hơn. Trong kế hoạch, Nguyễn Hoàng sẽ phát triển thêm khách hàng kênh thương mại điện tử. Ngoài ra tập trung phát triển mạnh thị trường Mỹ (bán hàng quanh năm) và thị trường Úc (mùa hè) để lấp đầy năng suất nhà máy và tạo việc làm ổn định cho người lao động.

Về sản phẩm, Nguyễn Hoàng đặt kế hoạch đa dạng hóa sản phẩm, ưu tiên cho việc phát triển các sản phẩm truyền thống đã khẳng định được thị phần và sản phẩm có tính công nghệ, kỹ thuật cao, đồng thời nghiên cứu phát triển các sản phẩm mới, đặc biệt là các sản phẩm mà Nguyễn Hoàng có tiềm năng và lợi thế. Cụ thể, công ty tiếp tục triển khai dự án cacao 1.000 ha tại Đồng Nai, mở rộng thêm dự án cacao tại Đắk Nông, Đắk Lắk, tập trung chế biến sâu cà phê tại Lâm Đồng theo kỹ thuật tiên tiến trên thế giới nhằm đáp ứng nhu cầu của khách hàng trong nước và quốc tế.

Về đầu tư, Nguyễn Hoàng sẽ đầu tư thêm máy móc thiết bị như dây chuyền sơn sắt tự động, máy CNC, đổi mới công nghệ, cải tiến quy trình sản xuất, tăng năng suất gấp đôi so với năng suất hiện tại. Ngoài ra, công ty thường xuyên quan tâm đào tạo nâng cao trình độ quản lý, chuyên môn và tay nghề cho đội ngũ cán bộ công nhân viên, chung tay đóng góp vào sự phát triển bền vững trong lĩnh vực sản xuất và nông nghiệp.

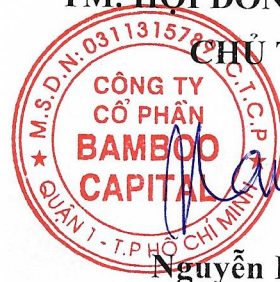
Trên đây là những nội dung cơ bản về Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2020 và định hướng kinh doanh năm 2021 của Ban điều hành. Bước vào thực hiện nhiệm vụ năm 2021, năm thứ hai của đại dịch Covid-19 tiếp tục ảnh hưởng nặng nề tình hình kinh tế toàn cầu nói chung, đây là một thách thức vô cùng to lớn đối với tập thể Công ty Bamboo Capital. Tuy nhiên với sự quyết tâm đoàn kết một lòng, phát huy những thành quả đã đạt được trong 10 năm qua, cũng như định hướng chiến lược linh hoạt thích ứng tình thế của Hội đồng quản trị sẽ giúp cho Công ty tiếp tục đổi mới phát triển vượt qua khó khăn, hoàn thành tốt các mục tiêu chiến lược đã đề ra cho năm 2021 hướng đến tầm nhìn 2020-2025.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua báo cáo.

Nơi nhận:

- ĐHĐCĐ;
- Lưu: VP HĐQT.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH



Nguyễn Hồ Nam



