

Số: /2012/BC-HĐKD

Hà Nội, ngày 28 tháng 7 năm 2012

**BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2011 VÀ KẾ
HOẠCH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2012
TẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2012**

Kính thưa: Quý Cổ đông Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư IPA

Công ty CP Tập đoàn Đầu tư IPA xin báo cáo về kết quả hoạt động kinh doanh năm 2011 và phương hướng hoạt động kinh doanh năm 2012 như sau:

I. Kết quả hoạt động kinh doanh trong năm 2011

1.1. Kết quả kinh doanh năm 2011

Đơn vị: Tỷ đồng

Chỉ tiêu	Công ty mẹ	Hợp nhất
Doanh thu	29,838	43,472
Doanh thu bán hàng	1,234	3,839
Doanh thu tài chính	28,604	39,633
Chi phí	27,292	(28,776)
Chi phí bán hàng	122	3,880
Chi phí tài chính	23,446	(42,820)
Chi phí quản lý	3,724	10,164
Thu nhập khác	(24)	(107)
Lợi nhuận từ HĐKD	2,521	72,140
Lãi/ lỗ từ cty liên kết		(71,020)
Tổng lợi nhuận trước thuế	2,521	1,120
Tổng cộng tài sản	1,483	1,735

1.2 Hoạt động chi tiết ở từng mảng hoạt động chính của Tập đoàn

a. Dịch vụ tài chính

Dịch vụ tài chính là ngành đầu tư cốt lõi của IPA. Năm 2011 là một năm rất khó khăn đối với các công ty hoạt động trong lĩnh vực dịch vụ tài chính, kết quả hoạt động các công ty con của IPA trong lĩnh vực này không tốt, từ đó ảnh hưởng tới kết quả hoạt động của Tập đoàn, cụ thể như sau:

❖ Công ty cổ phần chứng khoán VNDIRECT:

- VNDIRECT là Công ty chứng khoán được Tập đoàn IPA xây dựng từ đầu và phát triển thành công. Hiện nay VNDIRECT là Công ty cung cấp dịch vụ giao dịch chứng khoán và môi giới cá nhân có uy tín hàng đầu tại Việt Nam.
- Năm 2011, IPA giảm tỷ lệ sở hữu tại VNDIRECT từ 42% xuống 35%, với tổng vốn đầu tư tại công ty này là 366,4 tỷ đồng;
- Kết quả hoạt động kinh doanh năm 2011 của VNDIRECT lỗ 202,9 tỷ đồng tương đương với khoản lỗ tương ứng IPA phải hạch toán là 71 tỷ đồng.

❖ Công ty TNHH MTV Quản lý Quỹ đầu tư Chứng khoán IPA (IPAAM):

- Là một công ty con có vốn điều lệ là 50 tỷ đồng do IPA sở hữu 100%, IPAAM được định hướng thực hiện vai trò tìm kiếm cơ hội đầu tư cho Tập đoàn và quản lý danh mục vốn của IPA, VNDIRECT và các cổ đông lớn, đồng thời cung cấp dịch vụ quản lý tài sản cho một số khách hàng là định chế tài chính bên ngoài.
- Năm 2011 tổng doanh thu của IPAAM đạt 2,1 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế đạt 172 triệu đồng, tổng tài sản quản lý trên 500 tỷ đồng.

❖ Công ty Cổ phần Giải pháp phần mềm Tài chính (FSS):

- Tổng mức đầu tư của IPA tại FSS là 3,988 tỷ đồng tương ứng với tỷ lệ sở hữu là 35%.
- Năm 2011, Doanh thu của FSS đạt 25,046 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế đạt 4,106 tỷ đồng

b. Mảng Hoạt động đầu tư cổ phần tư nhân

Danh mục đầu tư cổ phần tư nhân hiện nay của IPA gồm có:

Đơn vị: Tỷ đồng

Danh mục	Giá trị đầu tư	Tỷ lệ sở hữu	Lợi nhuận sau thuế năm 2011	Cổ tức được nhận trong năm 2011
	(đơn vị tỷ đồng)	%	(đơn vị tỷ đồng)	(đơn vị tỷ đồng)
Công ty cổ phần cơ khí ngành In	8,105	38,7%	(1,303)	0
Công ty cổ phần Ong Trung Ương	32,857	39%	3,942	0,637
Công ty cổ phần Dược phẩm ECO	18,000	24%	1,885	0

Ngoài ra IPA còn đầu tư dài hạn vào một số công ty khác như Công ty cổ phần Du lịch Dịch vụ Hội An, Công ty cổ phần Du lịch Bình Định, Công ty cổ phần Lọc Hóa Dầu Nam Việt, Công ty cổ phần Đầu tư và Phát triển Hạ tầng Hoàng Thành, Công ty cổ phần Điện Nông thôn Trà Vinh, với cổ tức nhận được từ các công ty này trong năm 2011 là 3,791 tỷ đồng.

c. Mảng hoạt động đầu tư Dự án trực tiếp

Một số dự án của Công ty con/Công ty thành viên thực hiện đầu tư cũng đã đạt được kết quả tích cực như:

❖ Dự án xây dựng khu du lịch ven biển Anvie Đà Nẵng

- Dự án Anvie Đà Nẵng do Công ty Cổ phần Hòn Ngọc Á Châu là chủ đầu tư. Tổng vốn góp của IPA tại Công ty Cổ phần Hòn Ngọc Á Châu là 100,5 tỷ đồng chiếm tỷ lệ lợi ích 52,27%.
- Dự án Anvie Đà Nẵng được bắt đầu xây dựng từ cuối năm 2010 đến nay đã hoàn thành cơ bản về điều chỉnh quy hoạch 1/500, thiết kế và đã tiến hành triển khai một số hạng mục công trình như khu nhà mẫu, nhà điều hành, hạng mục kè biển, san nâng cốt nền, đường... Tổng mức đầu tư cho dự án này là 1.551 tỷ. Tổng vốn giải ngân cho dự án này đến thời điểm hiện nay là 182 tỷ.
- Hiện nay, Chủ đầu tư đang tiến hành hồ sơ bán hàng cho giai đoạn 1 của dự án, đồng thời triển khai hạng mục cụm dịch vụ du lịch tổng hợp – Khu vườn ẩm thực Indochina Garden. Dự kiến sẽ đưa cụm dịch vụ này vào khai thác kinh doanh từ tháng 7/2013 và toàn bộ dự án sẽ hoàn thành vào quý 4 năm 2015. Tổng chi phí đầu tư cho Khu vườn ẩm thực Indochina Garden ước khoảng 70 tỉ đồng, doanh thu hàng tháng ước khoảng 7,5 tỷ đồng và dự kiến thu hồi vốn sau 5 năm đưa vào khai thác khu dịch vụ này.

❖ Dự án thủy điện Nậm Phàng

- Dự án Thủy điện Nậm Phàng do Công ty Cổ phần Năng Lượng Bắc Hà làm chủ đầu tư với công suất 36MW. Tổng mức đầu tư của dự án Thủy điện Nậm Phàng là 1000 tỷ đồng, tổng vốn giải ngân đến giai đoạn hiện nay là 707,8 tỷ đồng.
- Tỷ lệ lợi ích của IPA tại Công ty Cổ phần Năng Lượng Bắc Hà là 72% với tổng vốn đã góp đến nay là 201,6 tỷ.
- Dự án thủy điện Nậm Phàng hiện nay đã hoàn thành cơ bản trên 90% khối lượng xây dựng, đang tiến hành công tác lắp đặt thiết bị để đảm bảo đến 31/8/2012 sẽ tiến hành phát điện thương mại. Các mốc chính hoàn thiện nhà máy thủy điện Nậm Phàng trong năm 2012 là: hoàn thành thi công đập vào tháng 6/2012; tiến hành tích nước hồ chứa vào đầu tháng 8/2012; hoàn thành thi công bê tông hầm và hoàn thành việc lắp đặt, hiệu chỉnh thiết bị vào tháng 8/2012; tiến hành phát điện từ ngày 31/8/2012.
- Đến tháng 7/2012 về căn bản đã tiến hành nhập khẩu và vận chuyển 90% khối lượng thiết bị vào công trường, đặc biệt đã vận chuyển thành công toàn bộ các thiết bị siêu trường, siêu trọng vào công trường vượt qua mùa mưa lũ năm nay, đây chính là khâu căn bản nhất để đảm bảo dự án sẽ hoàn thành đưa vào sản xuất trong quý 3 năm 2012. Hiện nay nhà thầu đang khẩn trương hoàn thiện chế tạo chế tạo các thiết bị điện đồng bộ khác và vận chuyển xong về công trường.

- Hợp đồng bán điện cũng đã được Công ty ký kết với EVN với mức giá bán điện bình quân là 1.050/kwh. Giá bán điện sẽ thay đổi hàng năm theo chính sách chung của Nhà nước.
- Doanh thu dự kiến hàng năm của nhà máy thủy điện Nậm Phàng sau khi nhà máy đi vào hoạt động bao gồm bán sản lượng điện và CDM dự kiến trên 150 tỷ đồng/năm.

❖ **Dự án Tổ hợp nhà máy luyện gang thép tại KCN Thanh Bình-Bắc Kạn**

- Dự án Tổ hợp nhà máy luyện gang thép tại KCN Thanh Bình-Bắc Kạn do Công ty CP Khoáng sản và Luyện Kim Vạn Lợi - Bắc Kạn làm chủ đầu tư với tổng mức vốn đầu tư là 900 tỷ đồng. Sau hơn 2 năm hoạt động dự án đã hoàn thành giai đoạn đầu tư hạ tầng tại khu Công nghiệp Thanh Bình với diện tích nhà máy 27 ha, và quy hoạch vùng nguyên liệu cho nhà máy trên Tỉnh Bắc Kạn. Tổng vốn giải ngân tại dự án này đến thời điểm hiện nay là 239,1 tỷ đồng.
- Tổng vốn góp của IPA tại Công ty Cổ phần Khoáng sản và Luyện Kim Vạn Lợi - Bắc Kạn đến thời điểm hiện nay là 179,9 tỷ đồng chiếm tỷ lệ 99,94% trên vốn thực góp của Công ty Cổ phần Khoáng sản và Luyện Kim Vạn Lợi - Bắc Kạn. Ngoài ra IPA còn cấp cho Công ty Cổ phần Khoáng sản và Luyện Kim Vạn Lợi - Bắc Kạn khoản vay là 32, 6 tỷ đồng.
- Trong thời gian vừa qua có một số tranh chấp giữa các cổ đông của Công ty CP Khoáng sản và Luyện Kim Vạn Lợi - Bắc Kạn, hiện nay những tranh chấp này đang chờ sự phán quyết của Tòa án.

- ❖ **Các dự án khác:** IPA cũng đang cùng với các công ty con tổ chức triển khai thực hiện các dự án sản xuất kinh doanh có tính khả thi cao, gồm: Dự án phát triển các sản phẩm Ngành Ong của Công ty Cổ phần Ong Trung Ương; Dự án Homefood với định hướng hoạt động trên lĩnh vực dịch vụ ăn uống và chế biến các sản phẩm lương thực thực phẩm cao cấp; dự án Khu đô thị sinh Thái Lũng Xuân.

II. Kế hoạch kinh doanh và phương hướng hoạt động năm 2012

1. Kế hoạch triển khai kinh doanh

❖ **Lĩnh vực Bất động sản:**

Tiếp tục triển khai các hạng mục còn lại của dự án Khu du lịch ven biển Anvie Đà Nẵng để đưa vào khai thác, trong đó trước mắt là nhanh chóng tiến hành thực hiện xây dựng khu biệt thự để bán và khu vườn ẩm thực đông dương. Tổng mức giải ngân dự kiến của dự án từ đầu năm 2012 đến tháng 6 năm 2013 là khoảng 70 tỷ đồng. Mục đích sử dụng vốn là đầu tư xây dựng khu biệt thự để bán và khu vườn ẩm thực đông dương.

❖ **Lĩnh vực Năng lượng:**

Đẩy nhanh việc thi công, hoàn thiện các hạng mục còn lại của dự án Nhà máy Thủy điện Nậm Phàng, tổng mức giải ngân dự kiến của dự án Nhà máy thủy điện Nậm Phàng này trong năm 2012 là khoảng 100 tỷ đồng.

Nhà máy thủy điện Nam Phàng B công suất 4,5MW, sản lượng dự kiến là 20 triệu kwh/năm, dự kiến cần nguồn vốn khoảng 120 tỷ đồng. Dự kiến Dự án nhà máy thủy điện Nậm Phàng B sẽ được tiến hành khởi công vào quý II/2013.

❖ **Lĩnh vực thực phẩm tiêu dùng, bán lẻ:**

Đầu tư triển khai các dự án trong lĩnh vực thực phẩm tiêu dùng, bán lẻ được đánh giá là có hiệu quả cao (như dự án Homefood...): Dự kiến khoảng 50 tỷ đồng.

❖ **Dự án gang thép Vạn Lợi-Bắc Kạn:**

Mục tiêu trong năm 2012 đặt ra cho dự án gang thép Vạn Lợi - Bắc Kạn là giải quyết dứt điểm các tranh chấp hiện có. Công ty dự kiến sẽ hợp tác với một nhóm ngân hàng/tổ chức tài chính uy tín để tiếp tục đầu tư và phát triển dự án trong thời gian tới để sớm đưa dự án đi vào hoạt động.

❖ **Góp vốn hợp tác đầu tư với các Công ty khác:**

Tiếp tục thực hiện góp vốn đầu tư, hợp tác đầu tư với các Công ty con/Công ty liên kết của Công ty IPA (như Công ty CP Ong Trung Ương, Công ty CP Cơ khí ngành In, Công ty CP Điện Nông Thôn Điện Trà Vinh, Công ty CP Du lịch Hội An, Công ty CP Du lịch Bình Định) để phát triển, khai thác hiệu quả các tài sản và thế mạnh hiện có của các Công ty này. Tổng mức đầu tư dự kiến cho các hoạt động đầu tư này là khoảng 50 tỷ đồng.

2. Kế hoạch lợi nhuận của Tập đoàn IPA

Đơn vị: Tỷ đồng

Chỉ tiêu	Thực hiện Năm 2011	Kế hoạch Năm 2012	Kế hoạch Năm 2013
Lợi nhuận từ đầu tư	9,520	83,821	136,248
Dịch vụ tài chính	1,210	61,567	80,590
Dịch vụ đầu tư cá nhân	8,310	18,221	21,371
Đầu tư Trực tiếp	-	4,033	34,287
Lợi nhuận tài chính	1,764	5,000	8,000
Chi phí	10,164	12,000	14,000
Lợi nhuận trước thuế	1,120	76,821	130,248

Trên đây là Báo cáo của Ban điều hành Công ty về kết quả hoạt động năm 2011 và phương hướng hoạt động năm 2012, kính trình Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Tập đoàn đầu tư IPA xem xét và thông qua.

Tôi xin chúc Đại hội thành công rực rỡ, chúc các Quý cổ đông sức khỏe, hạnh phúc và thành đạt.

Nơi nhận:

- *Như trên;*
- *Lưu Công ty*

TM HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH

(đã ký)

VŨ HIỀN