

Hà Nội, ngày 24 tháng 02 năm 2017

**BÁO CÁO CỦA BAN ĐIỀU HÀNH
VỀ KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2016
VÀ KẾ HOẠCH KINH DOANH NĂM 2017, 2018**

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Công ty cổ phần đầu tư APAX Holdings

- Căn cứ Luật doanh nghiệp số 68/2014/QH13 do Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam ban hành ngày 26/11/2014;
- Căn cứ Điều lệ hoạt động và tổ chức của Công ty cổ phần đầu tư APAX Holdings;
- Căn cứ Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2016.

Ban Giám đốc Công ty cổ phần đầu tư APAX Holdings xin báo cáo Đại hội đồng cổ đông về kết quả kinh doanh năm 2016 và kế hoạch năm 2017,2018. Chi tiết như sau:

I. Kết quả kinh doanh năm 2016

1. Bức tranh kinh tế vĩ mô

Đà tăng trưởng của nền kinh tế đã giảm tốc từ đầu năm 2016 phản ánh bởi một loạt các chỉ báo như tăng trưởng GDP thấp, lạm phát có xu hướng tăng song các cân đối vĩ mô vẫn được giữ vững khi tỷ giá hối đoái và cán cân thanh toán ổn định. Có nhiều dấu hiệu cho thấy, nền kinh tế sẽ tiếp tục xu hướng đi lên trong năm 2017 mặc dù áp lực lạm phát và tỷ giá sẽ tăng lên. Chính Phủ vẫn đang nỗ lực tạo ra một môi trường kinh doanh thông thoáng và ổn định hơn, tạo điều kiện cho nền kinh tế tăng trưởng ổn định trong dài hạn song vẫn còn thiếu các chính sách đột phá.

Chính sách tiền tệ tiếp tục được nới lỏng với cung tiền tăng và lãi suất ổn định. Dự kiến trong năm 2017, chính sách tiền tệ sẽ tiếp tục nới lỏng vào đầu năm và thắt chặt hơn vào cuối năm khi áp lực lạm phát tăng thêm. Chính sách tài khóa khá căng thẳng với bội chi và nợ công cao. Chính sách tăng tỷ lệ sở hữu nước ngoài tại các công ty đại chúng tiếp tục hỗ trợ thị trường tài chính. Trong tình hình này, Ban lãnh đạo Công ty đã đưa ra chiến lược kinh doanh riêng biệt đặc biệt tái cấu trúc mô hình hoạt động nhằm tăng khả năng cạnh tranh, đồng thời nâng cao năng lực quản trị, đặt nền móng vững chắc cho sự phát triển của Công ty, cũng như hạn chế bớt những tác động của rủi ro kinh tế.

2. Tình hình hoạt động kinh doanh 2016

Năm 2016 tiếp tục đánh dấu sự phát triển của thị trường tài chính và cả nền kinh tế. Dựa trên nguồn lực sẵn có, Công ty đã tận dụng tốt lợi thế về đầu tư trên thị trường tài chính, và đạt kết quả mà ĐHCĐ và HĐQT đã giao. Hoàn thành việc bán công ty con đã đầu tư trong ba năm qua là Công ty cổ phần sản xuất kinh doanh tấm bông Hà Nội EVC để thu lại vốn và lãi đầu tư vào tháng 12/2016.

Trong năm 2016, Ban điều hành đã tập trung vào tìm kiếm cơ hội liên kết và đầu tư vào các công ty kinh doanh trong lĩnh vực đào tạo và giáo dục, và tháng 12.2016 Công ty đã phát hành tăng vốn điều lệ để mua lại cổ phiếu Công ty cổ phần anh ngữ APAX để sở hữu 34% vốn điều lệ của Công ty cổ phần anh ngữ APAX. Đồng thời thực hiện đổi tên công ty với tên mới

là Công ty cổ phần đầu tư APAX HOLDINGS để thực hiện đồng nhất thương hiệu APAX trong hệ thống các công ty con, công ty thành viên trong tương lai.

Tính đến cuối năm 2016, Công ty cổ phần anh ngữ APAX English đã sở hữu 25 trung tâm ngoại ngữ tại 03 thành phố là Hà Nội (16 trung tâm), Hồ Chí Minh (7 trung tâm) và Hải Phòng (2 trung tâm), với số lượng đạt xấp xỉ 20.000 học sinh theo học.

Trong năm 2016, Công ty đã đạt được kết quả như sau:

- + Tổng doanh thu đạt 30,14 tỷ đồng vượt 1,90% so với Kế hoạch đề ra
- + Tổng lợi nhuận sau thuế đạt 11,86 tỷ đồng vượt 6,06% so với Kế hoạch đề ra.

Một số chỉ tiêu tài chính năm 2016

Chỉ tiêu	Đơn vị tính	Năm 2016 (theo kế hoạch)	Năm 2016 (đã kiểm toán)	Tỷ lệ hoàn thành
Doanh thu	Tỷ VNĐ	29.581.170.340	30.141.787.952	101,90%
Tổng LN trước thuế	Tỷ VNĐ	13.909.783.190	14.756.381.646	106,08%
Tổng LN sau thuế	Tỷ VNĐ	11.187.426.552	11.864.880.343	106,06%
Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/doanh thu	%	47,02%	48,00%	
EPS (thu nhập trên 1 cổ phiếu)			1.863	

Nguồn: Kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2017 đã được thông qua tại ĐHCĐ bất thường ngày 04 tháng 12 năm 2016 và Báo cáo tài chính năm 2016 đã kiểm toán

II. Kế hoạch năm 2017, 2018

1. Về kế hoạch kinh doanh:

1.1 Đầu tư trong lĩnh vực giáo dục và đào tạo:

Công ty sẽ tiếp tục duy trì và đẩy mạnh các hoạt động kinh doanh truyền thống là đầu tư tài chính dài hạn, dịch vụ tư vấn tài chính, trọng tâm là chiến lược đầu tư dài hạn tại các công ty con, công ty liên kết hoạt động trong lĩnh vực giáo dục và đào tạo. Cụ thể như sau:

a. Đầu tư vào Công ty cổ phần Anh ngữ APAX (sau đây gọi tắt là APAX ENGLISH)

Ngành giáo dục và đào tạo tiếp tục được kì vọng tăng trưởng cao nhờ hội nhập quốc tế và nhu cầu học tập rất cao ở nhóm trẻ em và mọi lứa tuổi khác. Ở Việt Nam, dĩ nhiên không thể phủ nhận rằng tiếng Anh là ngôn ngữ mà trong những năm vừa qua luôn nhận được nhiều sự quan tâm của gia đình, nhà trường và cộng đồng xã hội. Cụ thể là đề án 2020 đã được Thủ tướng chính phủ thông qua vào năm 2008. Đề án định hướng một chiến lược lớn cho Việt Nam trong giai đoạn hội nhập quốc tế. Giai đoạn mà Việt Nam liên tục tiến hành ký kết tham gia các tổ chức quốc tế ở khu vực và trên thế giới. Theo dự đoán, sẽ mở ra những cơ hội mới cho người học tiếng Anh bởi nhu cầu lớn của các doanh nghiệp, sự ưu tiên đầu tư của các cơ sở giáo dục và sự mở rộng của môi trường sử dụng tiếng Anh ở Việt Nam.

APAX HOLDINGS sẽ tiếp tục mua thêm cổ phiếu của APAX ENGLISH từ các nhà đầu tư cá nhân hiện hữu để tăng tỷ lệ sở hữu của APAX HOLDINGS tại APAX ENGLISH. Đồng thời sẽ đầu tư vốn để đầu tư mở rộng hệ thống trung tâm đào tạo của APAX ENGLISH trên toàn quốc lên con số 50 -75 trung tâm, trong năm 2017 và 75-100 trung tâm đào tạo trong năm 2018.

Dự kiến, việc tăng sở hữu cổ phiếu tại APAX ENGLISH tới 98% sẽ được thực hiện ngay trong quý 2/2017 sau khi hoàn thành việc tăng vốn điều lệ của APAX HOLDINGS.

b. Đầu tư góp vốn thành lập công ty con là Công ty cổ phần Học viện đào tạo APAX tại Ba Vì

- Công ty cũng đang khởi động triển khai nghiên cứu đầu tư vào 01 dự án xây dựng Học viện đào tạo theo mô hình học việc đào tạo của Hàn quốc đã thành công trong gần 30 năm qua. Dự kiến dự án này hoàn thành việc xây dựng và đưa vào hoạt động trong năm 2018. Dự án sẽ được xây dựng trên quy mô đất là 20 ha tại Ba Vì. Dự án thuộc Công ty cổ phần Học viện đào tạo APAX mà APAX HOLDINGS sẽ cùng các cổ đông sáng lập khác góp vốn thành lập.



- APAX HOLDINGS sẽ đầu tư góp từ 51 - 70% vốn điều lệ của Công ty cổ phần Học viện đào tạo APAX trong quý 2/2017. Tên của Công ty cổ phần Học viện đào tạo APAX có thể được thay đổi theo thực tế khi thực hiện đăng ký kinh doanh.
 - c. **Đầu tư công ty con:** sẽ thực hiện góp vốn để đầu tư vào Công ty cổ phần Anh ngữ APAX IGARTEN để đầu tư mở rộng chuỗi giáo dục mầm non: trường mầm non, trung tâm dạy tiếng anh cho trẻ em tuổi từ 3-6 tuổi trên toàn quốc trong năm 2017 và 2018. Dự kiến mức đầu tư chiếm từ 51% đến 85% vốn điều lệ của công ty APAX IGARTEN trở lên.
 - d. **Đầu tư, thành lập một số công ty liên kết tại nước ngoài hoạt động trong lĩnh vực đào tạo tiếng anh ngắn hạn.**
 - Thành lập một số Công ty tại nước ngoài với tỷ lệ góp vốn từ 30%-49% vốn điều lệ tại các công ty mở tại Úc, Mỹ, Anh, trong 4-5 năm đầu tiên, sau đó có thể tiến tới sở hữu 51% vốn điều lệ trong các năm tiếp theo.
 - e. **Thực hiện du học ngắn hạn nước ngoài cho trẻ em, người lớn**
 - Tổ chức các đợt đào tạo ngắn hạn trong các dịp hè cho các học sinh từ 11-14 tuổi. Chương trình đào tạo tiếng anh kết hợp kỹ năng sống đầu tiên sẽ thực hiện với sự hợp tác của trường đại học STAMFORD tại Thái lan và Công ty tư vấn du học Hà Phương tại hai cơ sở Bangkok và Hua Hin trong vòng 2 tuần/ 1 khoá. Thực hiện ngay trong năm 2017.
 - Tổ chức đào tạo ngắn ngày từ 2 đến 6 tuần tại Úc, Anh, Mỹ. Thực hiện trong năm 2017- 2018.
- 1.2 Ban điều hành cũng hướng tới tìm kiếm các cơ hội đầu tư vào lĩnh vực khác nhưng với tỷ lệ đầu tư không chiếm chi phối.**
- Đầu tư cho chuỗi đào tạo và thực hành SPA kết hợp với Tập đoàn SPA và Mỹ phẩm nổi tiếng tại Hàn quốc. Dự kiến thực hiện quý 4/2017 và trong năm 2018.

2. Kế hoạch nhân sự:

Để thực hiện được kế hoạch kinh doanh trên, Ban điều hành dự kiến thành lập và tuyển mới bổ sung một số nhân sự cho việc thực hiện như sau:

- Thành lập bộ phận Tuyển sinh du học ngắn hạn: 02 nhân sự.
- Thành lập bộ phận Vốn quốc tế: 02 nhân sự.

3. Kế hoạch truyền thông

- Kết hợp với đơn vị tổ chức truyền thông và sự kiện để Thực hiện truyền thông đều đặn về định hướng chiến lược và lĩnh vực đầu tư của Công ty.
- Tổ chức ít nhất 03 buổi roadshow giới thiệu hình ảnh công ty tới công chúng tại Việt nam và Hàn quốc.

4. Kế hoạch tài chính

Ban Giám đốc APAX HOLDINGS đưa ra chỉ tiêu tài chính năm 2017, 2018 nếu thực hiện các kế hoạch nêu trên như sau:

KH LỢI NHUẬN APAX HOLDINGS năm 2017

CHỈ TIÊU	BCTC RIÊNG	BCTC HỢP NHẤT
Doanh thu	44,231,275,550	894,231,275,550
Chi phí	13,947,500,000	678,304,421,862
- Thuê văn phòng	1,147,500,000	
- Lương	1,200,000,000	
- Chi phí khác	600,000,000	
- Chi phí tài chính	11,000,000,000	
Lợi nhuận trước thuế từ HĐKD chính	30,283,775,550	215,926,853,688
Lợi nhuận sau thuế từ HĐKD chính	24,227,020,440	

N: C
 CÔM
 PHẢI
 AX H
 4 PH

Lợi nhuận được chia từng quý do đầu tư góp vốn công ty con	56,685,780,800	
Tổng lợi nhuận sau thuế của công ty mẹ	80,912,801,240	
Lợi nhuận sau thuế Hợp nhất chưa giảm trừ LTTM		142,732,833,600
Lợi nhuận sau thuế của BCTC hợp nhất		91,824,533,600
<i>Trong đó: LNST trên BCTC cty mẹ</i>		80,912,801,240
<i>Lợi nhuận được chia từ các công ty con, công ty góp vốn khi hợp nhất BCTC</i>		61,820,032,360
Giảm trừ do phân bổ Lợi thể thương mại		(50,908,300,000)
Vốn điều lệ tại thời điểm 31.12.2017	688,800,000,000	688,800,000,000
Tỷ lệ LNST/ VDL	11.75%	13.33%
Chia cổ tức	10.00%	

KH LỢI NHUẬN APAX HOLDINGS năm 2018

CHỈ TIÊU	BCTC RIÊNG	BCTC HỢP NHẤT
Doanh thu	50,648,030,660	1,450,648,030,660
Chi phí	14,307,500,000	1,247,860,416,200
- Thuê văn phòng	1,147,500,000	
- Lương	1,440,000,000	
- Chi phí khác	720,000,000	
- Chi phí tài chính	11,000,000,000	
Lợi nhuận trước thuế từ HĐKD chính	36,340,530,660	202,787,614,460
Lợi nhuận sau thuế từ HĐKD chính	29,072,424,528	
Lợi nhuận được chia từng quý do đầu tư góp vốn công ty con	116,245,156,884	
Tổng lợi nhuận sau thuế của công ty mẹ	145,317,581,412	
Lợi nhuận sau thuế Hợp nhất chưa giảm trừ LTTM		184,065,967,040
Lợi nhuận sau thuế của BCTC hợp nhất		133,157,667,040
<i>Trong đó: LNST trên BCTC cty mẹ</i>		145,317,581,412
<i>Lợi nhuận được chia từ các công ty con, công ty góp vốn khi hợp nhất BCTC</i>		38,748,385,628
Giảm trừ do phân bổ Lợi thể thương mại		(50,908,300,000)
Vốn điều lệ tại thời điểm 31.12.2018	888,800,000,000	888,800,000,000
Tỷ lệ LNST/ VDL	16.35%	14.98%
Chia cổ tức	12.00%	

Ghi chú: Theo thống nhất của Hội đồng quản trị, các công ty con (nếu có) phải kiểm toán BCTC hàng quý và trả tạm ứng cổ tức về cho công ty mẹ APAX HOLDINGS mỗi quý một lần kể từ năm 2017 để công ty mẹ ghi nhận lợi nhuận từng quý.



Ban điều hành APAX HOLDINGS báo cáo Đại hội đồng cổ đông và trình Đại hội đồng cổ đông
phê duyệt kế hoạch kinh doanh năm 2017,2018 với nội dung như trên.
Trân trọng cảm ơn./.

TM. BAN ĐIỀU HÀNH
TỔNG GIÁM ĐỐC
CÔNG TY
CỔ PHẦN ĐẦU TƯ
APAX HOLDINGS
THÀNH PHỐ HÀ NỘI
VŨ CẨM LA HƯƠNG

