



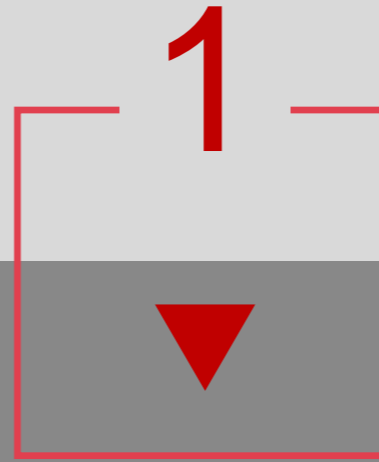
Báo cáo IR – Q3/2021

CÔNG TY ĐẦU TƯ SẢN XUẤT BẢO NGỌC (BNA)



MỤC LỤC

- ① Tổng quan ngành bánh kẹo
- ② Tình hình kinh doanh Q3/2021
- ③ Tình hình kinh doanh 9T/2021
- ④ Công tác phòng chống dịch
- ⑤ Điểm nhấn đầu tư cổ phiếu BNA



TỔNG QUAN NGÀNH BÁNH KẸO

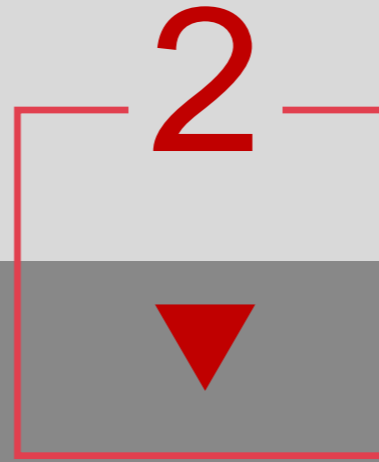


Xuất khẩu giảm nhẹ so với cùng kỳ
Theo số liệu của Tổng cục hải quan, lũy kế 9 tháng đầu năm 2021, kinh ngạch xuất khẩu của ngành bánh kẹo và các sản phẩm từ ngũ cốc đạt 532,45 triệu USD; giảm 0,4% so với cùng kỳ năm trước. Trong đó, tháng 09/2021, xuất khẩu đạt mức 39,19 triệu USD; tăng 6,7% so với số liệu tháng trước.

Thị trường tiêu thụ tiềm năng
Nhìn vào bức tranh tổng thể thì thị trường 97 triệu dân của Việt Nam vẫn vô cùng hấp dẫn cho dù tốc độ tăng trưởng của ngành bánh kẹo bị chậm lại chỉ đạt 8 – 10%. Đây vẫn là một con số ấn tượng so với tốc độ tăng trưởng ngành bánh kẹo thế giới khoảng 1,5% và riêng Đông Nam Á là 3%.

Thị phần doanh nghiệp nội địa chiếm tỷ trọng lớn
Các doanh nghiệp nội địa hiện đang chiếm lĩnh thị trường, trong đó, thị phần doanh nghiệp nội địa chiếm tỷ trọng lớn là khoảng 80%, hàng nhập khẩu chỉ chiếm 20%

Cạnh tranh gay gắt với các DN nước ngoài
Các hiệp định Thương mại Tự do (FTA) được ký kết, các sản phẩm bánh kẹo được áp dụng thuế nhập khẩu giảm về 0%. Như vậy, với việc gia nhập thị trường chung ASEAN, Việt Nam đã dễ dàng đón nhận nhiều thương hiệu quốc tế hơn, được ưa chuộng là các sản phẩm từ Indonesia, Thái Lan, Malaysia và châu Âu... Điều này đã tạo nên cuộc cạnh tranh giành thị phần khốc liệt giữa doanh nghiệp nước ngoài và doanh nghiệp nội địa.

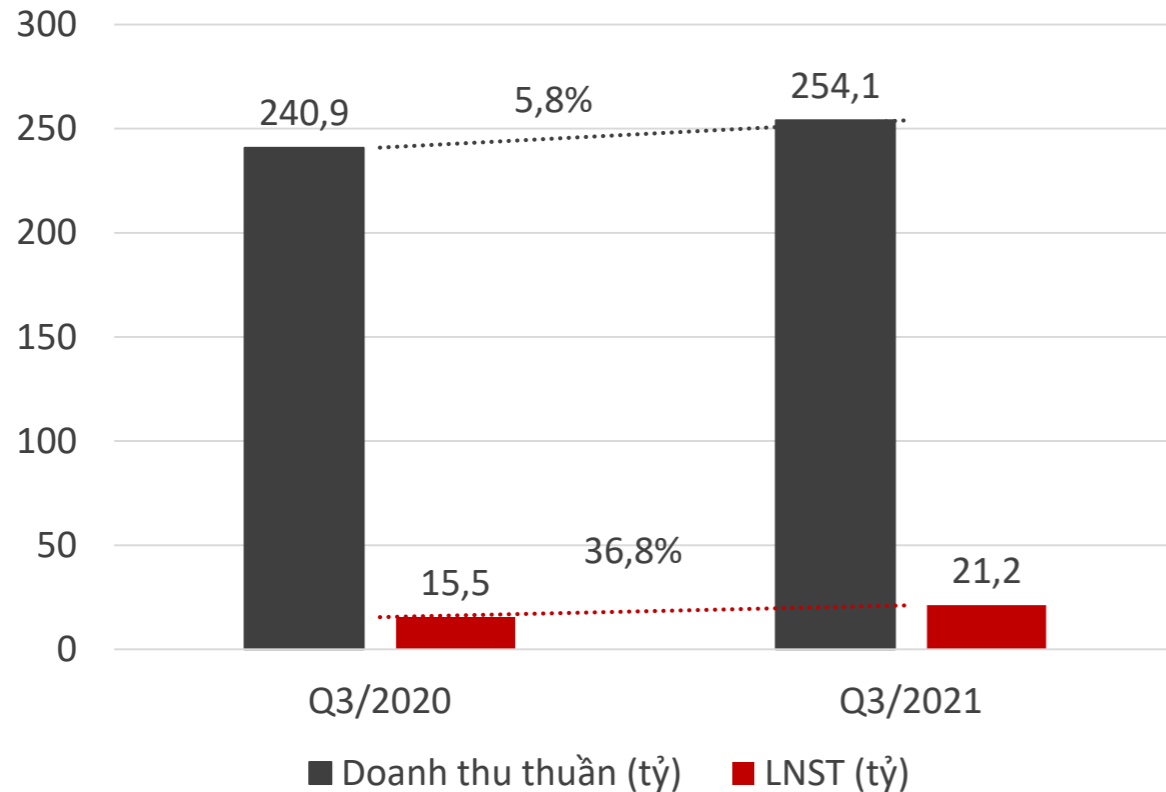


TÌNH HÌNH KINH DOANH Q3/2021

BÁO CÁO IR - Q3/2021

Công ty cổ phần Đầu tư sản xuất Bảo Ngọc - BNA

Kết quả hoạt động kinh doanh tăng trưởng trong Q3/2021



Doanh thu thuần hợp nhất Q3/2021 đạt 254,1 tỷ đồng, tăng 5,5% so với cùng kỳ năm 2020.

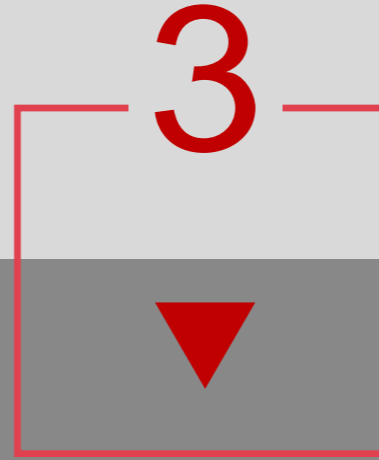


LNST hợp nhất Q3/2021 đạt 21,2 tỷ đồng, tăng 37% so với cùng kỳ năm 2020.



Cả doanh thu và LNST của BNA đều đạt được kết quả tăng trưởng ấn tượng do:

- Doanh nghiệp đang trên đà phát triển, hệ thống phân phối năm 2021 có nhiều điểm bán hơn và BNA mở rộng thêm thị trường tiêu thụ tại miền Trung.
- Vụ mùa trung thu năm 2021 nằm trọn trong Q3/2021, trong khi trung thu năm 2020 diễn ra vào cả Q3 và Q4/2020.
- BNA đã tăng giá bán kể từ Q2/2021 và Hệ thống quản trị doanh nghiệp ngày càng hoàn thiện, do vậy đã tiết kiệm được chi phí quản lý và tăng lợi nhuận.
- Trong bối cảnh làn sóng Covid lần thứ 4 bùng phát làm thay đổi hành vi người tiêu dùng, BNA đã chuyển dịch kênh phân phối tập trung chủ yếu vào khối cơ quan xí nghiệp, thương mại điện tử và ứng dụng trên thiết bị di động. Việc chuyển hướng từ làm quầy bán hàng sang bán hàng online qua APP và trên các trang thương mại điện tử vừa tăng trưởng doanh thu vừa tiết kiệm được chi phí.

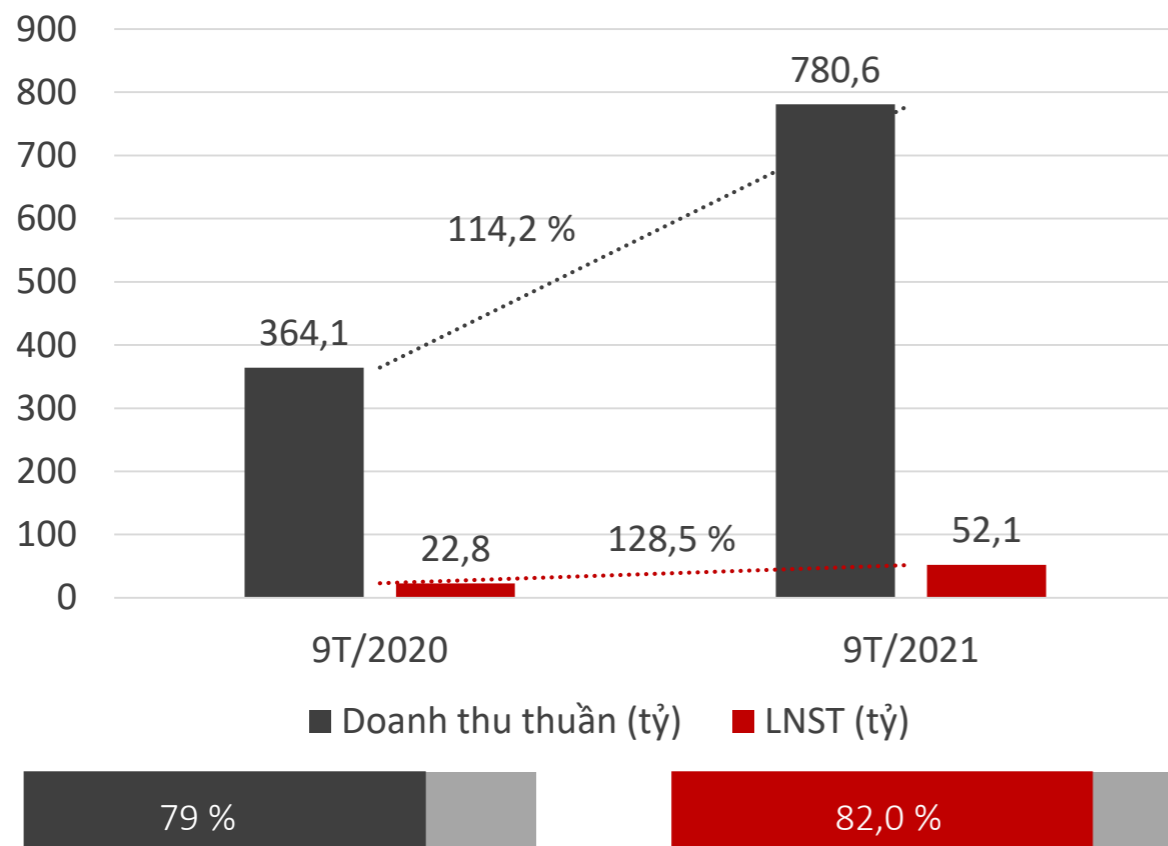


TÌNH HÌNH KINH DOANH 9T/2021

BÁO CÁO IR - Q3/2021

Công ty cổ phần Đầu tư sản xuất Bảo Ngọc - BNA

Kết quả hoạt động kinh doanh 9T/2021



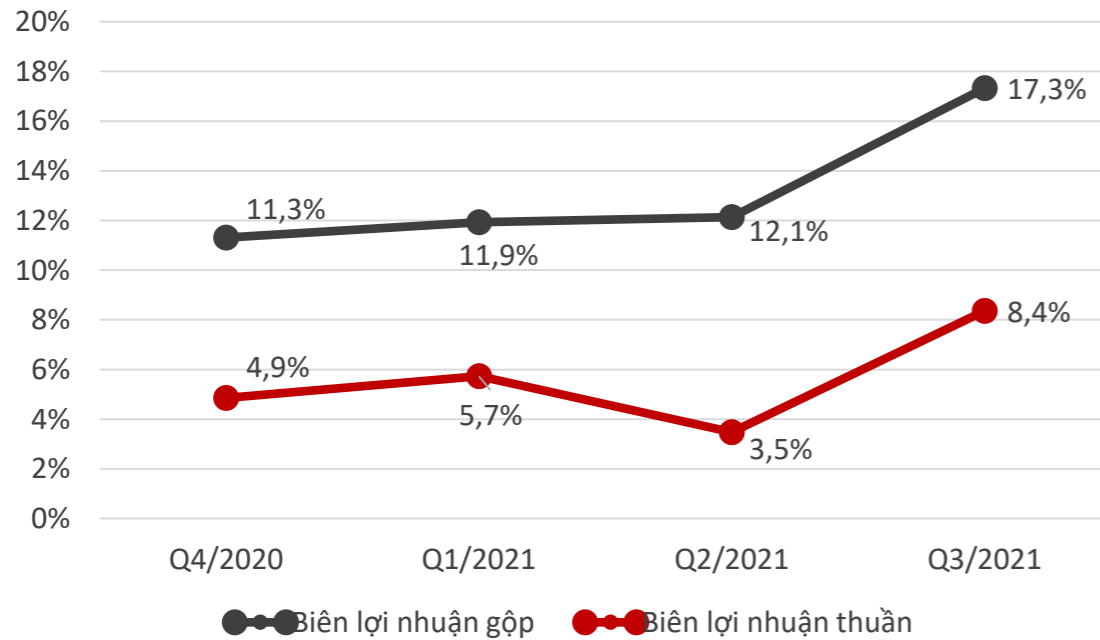
Tỷ lệ đạt kế hoạch năm 2021



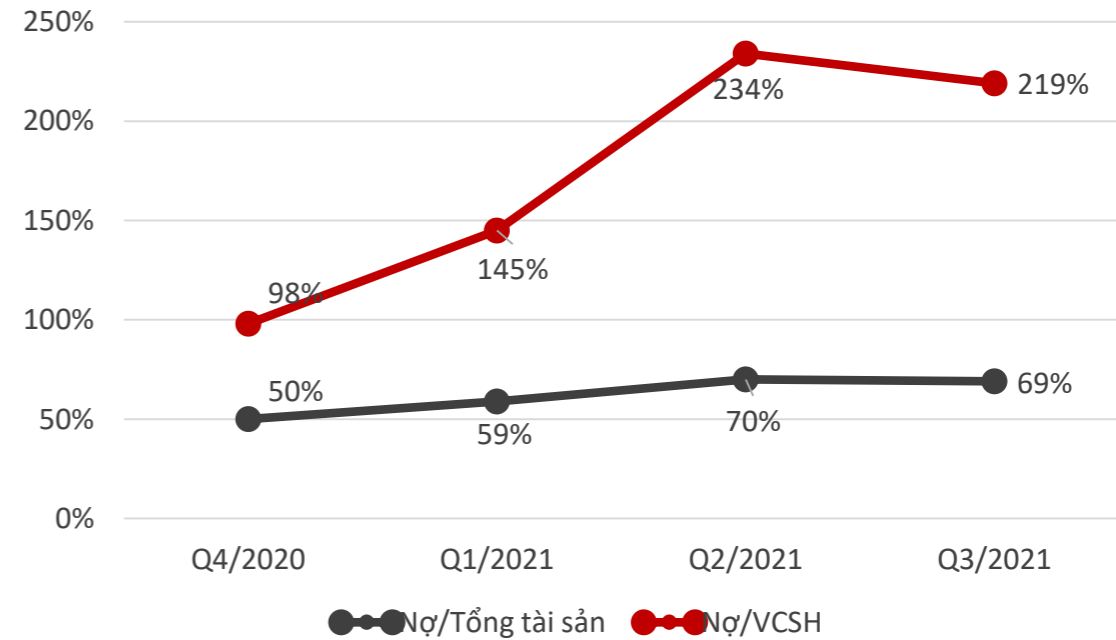
BÁO CÁO IR - Q3/2021

Công ty cổ phần Đầu tư sản xuất Bảo Ngọc - BNA

Biên lợi nhuận



Tỷ lệ đòn bẩy



BÁO CÁO IR - Q3/2021

Công ty cổ phần Đầu tư sản xuất Bảo Ngọc - BNA



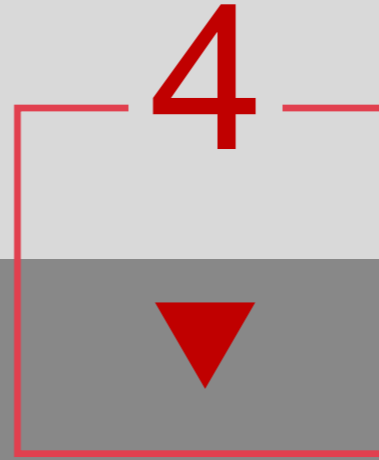
Kết quả hoạt động kinh doanh tăng trưởng ấn tượng so với cùng kỳ năm 2020. Lũy kế 9T 2021, BNA ghi nhận doanh thu thuần hợp nhất là 780,6 tỷ đồng (tăng 114,2% so với cùng kỳ) và lợi nhuận sau thuế (LNST) là 52,1 tỷ đồng (tăng 128,5% so với cùng kỳ).



Nằm trong xu hướng tăng trưởng chung của doanh thu và lợi nhuận, biên lợi nhuận của BNA tiếp tục tăng trưởng mạnh mẽ và ở mức cao so với bình quân ngành.



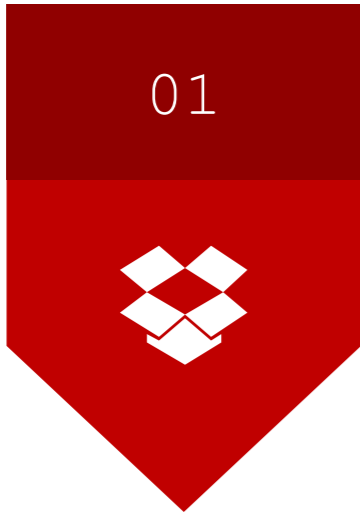
Sức khỏe tài chính tốt, chỉ số đòn bẩy ở mức trung bình ngành. Doanh nghiệp đã sử dụng rất hiệu quả đòn bẩy tài chính để tạo ra sự tăng trưởng vượt trội trong doanh thu và lợi nhuận. Tuy nhiên, doanh nghiệp cũng cần thận trọng đề phòng rủi ro từ việc sử dụng tỷ lệ đòn bẩy cao.



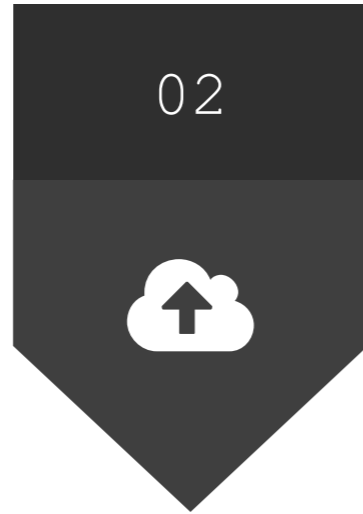
CÔNG TÁC PHÒNG CHỐNG DỊCH

BÁO CÁO IR - Q3/2021

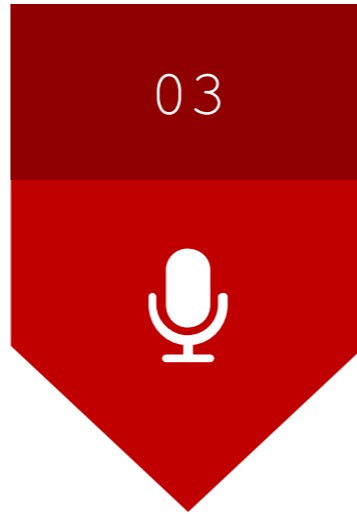
Công ty cổ phần Đầu tư sản xuất Bảo Ngọc - BNA



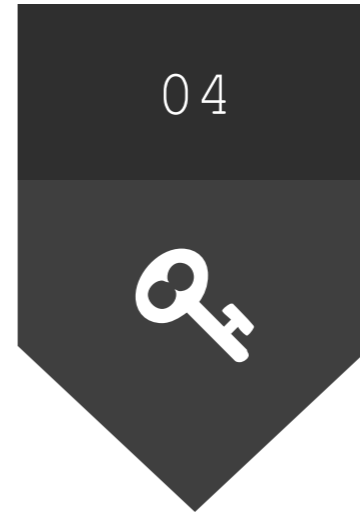
01



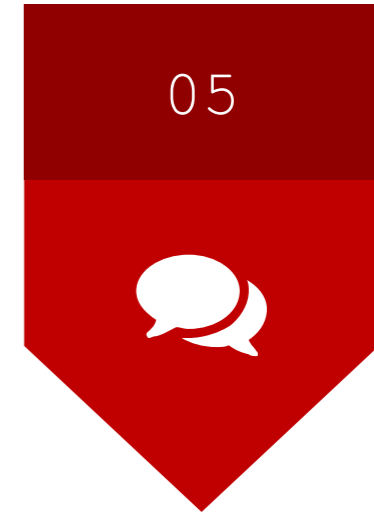
02



03



04



05

Chuẩn bị sẵn sàng cho mùa cao điểm.

Theo thông lệ quý 3 hàng năm là mùa cao điểm sản xuất và kinh doanh của Công ty. Trước tình hình diễn biến phức tạp của dịch bệnh, BNA chuyển dịch kênh phân phối tập trung chủ yếu vào khối cơ quan xí nghiệp, thương mại điện tử và ứng dụng trên thiết bị di động. App “BNA mart” ra mắt đúng thời điểm dịch chuyển xu hướng tiêu dùng từ truyền thống sang thương mại điện tử để tiếp cận khách hàng một cách nhanh nhất và thuận tiện nhất theo đúng xu thế chuyển đổi số.

Thực hiện “mục tiêu kép” vừa phòng chống dịch vừa sản xuất kinh doanh.

Ngay từ khi dịch bệnh bắt đầu bùng phát, ban lãnh đạo Bna đã dự báo trước những khó khăn và nhanh chóng đưa ra những giải pháp ứng phó linh hoạt, phù hợp. Công ty đã mở rộng khuôn viên để tổ chức 3 tại chỗ cho CBCNV tại các nhà máy tạo điều kiện để tiếp tục thực hiện “mục tiêu kép” vừa phòng, chống dịch, vừa lo sản xuất, kinh doanh.

Đảm bảo sức khỏe/an toàn của người lao động đảm bảo hoạt động sản xuất kinh doanh phục hồi nhanh chóng.

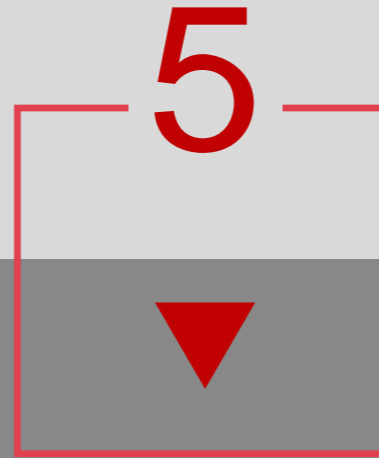
BNA thường xuyên rà soát và triển khai kịp thời các biện pháp chống dịch và hỗ trợ người lao động. Gần 100% CBCNV của BNA đã được tiêm vaccine. BNA có đội phản ứng nhanh hỗ trợ về y tế cho CBCNV và thân nhân của CBCNV trong suốt mùa dịch.

Hỗ trợ cộng đồng trong công tác phòng chống dịch.

BNA đã có nhiều hoạt động thiết thực để hỗ trợ cộng đồng như: ủng hộ quỹ vaccine, tài trợ cho các bệnh viện và hỗ trợ tiền/phần quà cho bà con có hoàn cảnh khó khăn...

Rà soát, cắt giảm chi phí quản lý.

BNA tập trung vào nâng cấp, cải thiện hệ thống quản trị doanh nghiệp, do vậy đã tiết kiệm được chi phí quản lý.



ĐIỂM NHẤN ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU BNA

ĐIỀU GÌ LÀM CHO BNA TRỞ THÀNH CƠ HỘI ĐẦU TƯ HẤP DẪN?

Nền tảng thương hiệu lâu năm, liên tục mở rộng thị trường và năng lực sản xuất, luôn hướng tới những sản phẩm chất lượng cao phục vụ khách hàng

Vị thế Doanh nghiệp - Mục tiêu số 1 bánh tươi toàn quốc

Bảo Ngọc là một trong những doanh nghiệp có bề dày lịch sử hơn 30 năm trong ngành sản xuất bánh kẹo. Hiện nay, Bảo Ngọc đã có trên 50 sản phẩm khác nhau, đa dạng về hương, vị, mẫu mã. Bảo Ngọc hiện chiếm thị phần 25% tại miền bắc và 15% tại miền nam. Mục tiêu năm 2022 sẽ trở thành số một về bánh tươi tại Việt Nam.

Liên tục mở rộng thị phần và năng lực sản xuất

Công ty đã cải tạo nhà máy miền Bắc và miền Nam nhằm nâng cao năng lực sản xuất 2 đầu cầu Bắc Nam. Hiện công suất nhà máy miền bắc và miền nam có thể đáp ứng 100.000 tấn sản phẩm mỗi năm. Sau khi nâng cấp cải tạo, nhà máy miền bắc mới hoạt động 70% công suất, nhà máy miền nam hoạt động 50% công suất. Năm 2021, việc BNA mở rộng nhà máy miền bắc và miền nam sẽ đóng góp 650 Tỷ doanh thu năm 2021. Việc thị phần gia tăng và liên tục mở rộng nhà máy. Chúng tôi ước tính BNA còn upside tăng trưởng mạnh trong vài năm tới.

Đầu tư xây dựng nhà máy miền Trung

Để tiếp tục tạo lợi thế cạnh tranh về khoảng cách và chi phí vận chuyển, Công ty đã đầu tư xây mới nhà máy miền Trung. Ngày 12/5/2021, công ty đã đưa nhà máy sản xuất Bảo Ngọc miền Trung đi vào hoạt động. Nhà máy dự kiến sẽ sản xuất 1,000 tấn sản phẩm bánh tươi cho 6 tháng cuối năm 2021, đem về doanh thu 50 tỷ đồng và khoảng 100 tỷ đồng mỗi năm.

Mở rộng mạng lưới bán hàng trên toàn quốc

Tốc độ tăng trưởng điểm bán trong cả nước từ 2015 là 200 điểm bán, 2020 đạt 36.000 điểm bán và dự kiến 2021 kế hoạch BNA sẽ đạt 50.000 điểm bán. Việc tăng số lượng điểm bán sẽ giúp BNA tăng trưởng tăng trưởng cao trong các năm tới.

Mảng sơ chế và xuất khẩu hạt điều

Bảo Ngọc định hướng tạo ra hệ sinh thái các sản phẩm nông sản của Việt Nam, đưa nông sản nổi tiếng vùng miền giới thiệu thị trường quốc tế và nhập khẩu những bánh kẹo cao cấp nổi tiếng thế giới về Việt Nam. Doanh số hạt điều chế biến như hạt điều fomain, hạt điều mật ong... đang chiếm tỷ trọng khoảng 5%/tổng doanh thu của doanh nghiệp, còn mảng hạt điều xuất khẩu đang chiếm 20%/tổng doanh thu. Chúng tôi ước tính hạt điều sẽ tăng trưởng 50% mỗi năm.

Đầu tư hệ thống chuyển đổi số hiện đại hóa trong quản trị Doanh nghiệp

Công ty khởi động dự án “Đầu tư hệ thống quản trị doanh nghiệp tổng thể - SAP ERP” giữa Bảo Ngọc và FIS đã diễn ra, đánh dấu bước hợp tác về đầu tư ứng dụng công nghệ thông tin nhằm hiện đại hóa quy trình quản lý tại doanh nghiệp. Hệ thống phần mềm ERP - phiên bản quốc tế để giúp tối ưu hóa công tác quản trị, chi phí, tiếp tục thu hút nhân tài, nâng cao hiệu quả áp dụng quản lý chất lượng theo tiêu chuẩn ISO, HACCP giúp BNA không chỉ là thương hiệu mạnh trong nước mà còn trên thị trường quốc tế. Với việc tăng trưởng nhanh như hiện tại, Bảo Ngọc liên tục đổi mới để giữ nhịp phát triển, đồng thời việc triển khai hệ thống quản trị doanh nghiệp tổng thể sẽ tiếp sức để đơn vị có thể bứt phá trong thời gian tới.



Trân trọng cảm ơn

THANK YOU

