

**TỔNG CÔNG TY CỔ PHẦN BIA – RƯỢU –  
NƯỚC GIẢI KHÁT SÀI GÒN  
SAIGON BEER - ALCOHOL – BEVERAGE  
CORPORATION**

**CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM  
Độc lập – Tự do – Hạnh phúc  
SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM  
Independence - Freedom - Happiness**

Số/No.: **913** /BSG-PQHCD

Tp. Hồ Chí Minh, ngày **12** tháng 07 năm 2018  
Ho Chi Minh City, July **12<sup>nd</sup>** 2018

**CÔNG BỐ THÔNG TIN  
TRÊN CỔNG THÔNG TIN ĐIỆN TỬ CỦA ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC  
VÀ SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN TP.HCM  
DISCLOSURE OF INFORMATION ON THE STATE SECURITIES COMMISSION'S  
PORTAL AND HO CHI MINH STOCK EXCHANGE'S PORTAL**

Kính gửi/To: - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước/The State Securities Commission  
- Sở Giao dịch chứng khoán TP.HCM/Ho Chi Minh Stock Exchange



- Tên tổ chức: **TỔNG CÔNG TY CỔ PHẦN BIA-RƯỢU-NƯỚC GIẢI KHÁT SÀI GÒN**  
*Organization name: SAIGON BEER - ALCOHOL – BEVERAGE CORPORATION*
- Mã chứng khoán: SAB  
*Security symbol: SAB*
- Địa chỉ: 187 Nguyễn Chí Thanh, Phường 12, Quận 5, Tp. Hồ chí Minh  
*Address: 187 Nguyen Chi Thanh, Ward 12, District 5, Ho Chi Minh City*
- Số điện thoại: (8428) 38 296 342  
*Telephone: (8428) 38 296 342*
- Fax: (8428) 38 296 856
- Người thực hiện công bố thông tin: Ông Bùi Anh Vũ  
*Submitted by: Mr. Bui Anh Vu*
- Chức vụ: Trưởng ban Kế hoạch – Tổng hợp  
*Title: Head of Planning Department*
- Loại thông tin công bố: Định kỳ  Bất thường  24h  Theo yêu cầu   
*Information disclosure type: Periodic  Irregular  24 hours  On demand*

**Nội dung thông tin công bố/ Content of Information disclosure:**

- Tài liệu họp Đại hội đồng cổ đông thường niên 2018 bổ sung lần thứ 1;  
*The first additional documents for the Annual General Meeting of Shareholders 2018;*

Tôi cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố./.

I declare that all information provided in this statement is true and accurate, and shall be legally responsible for any misrepresentation./.

**Nơi nhận/Recipients:**

- Như trên/As above;
- Chủ tịch HĐQT và Tổng Giám đốc/Chairman and General Director
- Lưu: Phòng Quan hệ cổ đông/Save at the IR SABECO

**ĐẠI DIỆN TỔ CHỨC  
NGƯỜI ĐƯỢC ỦY QUYỀN  
CÔNG BỐ THÔNG TIN  
AUTHORIZED REPRESENTATIVE  
TO DISCLOSE INFORMATION**



**Bùi Anh Vũ**



TP. Hồ Chí Minh, ngày 11 tháng 07 năm 2018

**BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ  
KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2017 VÀ ĐỊNH HƯỚNG NĂM 2018**

Kính gửi: **Đại hội đồng cổ đông SABECO**

Hội đồng quản trị Tổng công ty cổ phần Bia - Rượu - Nước giải khát Sài Gòn (SABECO) xin trân trọng báo cáo Đại hội đồng cổ đông về kết quả hoạt động của Hội đồng quản trị (HDQT) trong năm 2017 và định hướng hoạt động trong năm 2018 như sau:

**I. Kết quả hoạt động trong năm 2017**

**1. Tình hình chung**

Năm 2017 là năm có nhiều biến động với nhiều cơ hội và thách thức đối với ngành Bia nói chung và đối với SABECO nói riêng.

- Nền kinh tế Việt Nam thuộc nhóm phát triển nhanh, thu nhập bình quân đầu người ngày càng tăng, đặc biệt là tầng lớp trung lưu, tốc độ đô thị hóa nhanh, dân số trẻ chiếm 60%. Đây là những nhân tố giúp thị trường bia Việt Nam được dự báo sẽ tiếp tục phát triển mạnh trong những năm tới.
- Hiện nay, Việt Nam nằm trong Top 10 nước sản xuất bia hàng đầu thế giới và đứng vị trí số 1 về tiêu thụ bia trong các nước Asean và thứ 3 Châu Á xét về mức tiêu thụ bình quân đầu người khoảng 43 lít/người/năm. Với mức tăng trưởng 5% đầy hứa hẹn mỗi năm, Việt Nam tiếp tục thu hút sự tham gia đầu tư của nhiều hãng bia hàng đầu thế giới.
- Trong năm 2017, ngoài việc đối mặt với sự thay đổi của chính sách thuế tiêu thụ đặc biệt tăng thêm 5% từ 55% lên 60% kể từ ngày 1/1/2017, SABECO còn phải đối mặt với sự cạnh tranh khốc liệt của các nhãn bia đối thủ, đặc biệt là các hãng bia nước ngoài với tiềm lực tài chính rất mạnh và kinh nghiệm thị trường lâu năm.
- Bên cạnh đó, việc kinh doanh rượu và nước giải khát gặp nhiều khó khăn vì sự sụt giảm mạnh về tiêu thụ.

**2. Kết quả thực hiện các chỉ tiêu của hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2017**

Với vị trí dẫn đầu về thị phần bia Việt Nam, năm 2017 Bia Sài Gòn đã đạt được những con số hết sức ấn tượng. Sản phẩm bia Sài Gòn cũng được xuất khẩu qua hơn 30 quốc gia trên toàn thế giới.

Cùng với sự điều hành quyết liệt, bám sát diễn biến thị trường cùng một loạt giải pháp hỗ trợ, đẩy mạnh hoạt động tiêu thụ, SABECO đã hoàn thành vượt mức các chỉ tiêu được giao năm 2017, cụ thể:

Chỉ tiêu	Đơn vị tính	2016	2017	% Tăng trưởng
<b>Tổng sản lượng</b>	Triệu lít	1,647	1,791	8.7%
<b>Tổng doanh thu</b>	Tỷ đồng	31,662	35,218	11.2%
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	Tỷ đồng	4,517	4,949	9.6%

**3. Hoạt động của HDQT trong năm 2017**

Trong năm 2017, để chỉ đạo, giám sát hoạt động sản xuất kinh doanh của toàn hệ thống SABECO, HDQT đã tổ chức 12 phiên họp trực tiếp để triển khai các nội dung công việc quan trọng làm cơ sở



giúp Ban điều hành SABECO thực hiện hoàn thành kế hoạch kinh doanh của năm 2017. Ngoài các phiên họp thường kỳ, Hội đồng quản trị cũng đã thông qua các Nghị quyết bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản để chi đạo kịp thời, hiệu quả các vấn đề phát sinh trong hoạt động kinh doanh thuộc thẩm quyền của HĐQT.

Đối với các Nghị quyết của Hội đồng quản trị đã được thông qua, hàng tháng đều được giám sát tiến độ triển khai và báo cáo kết quả thực hiện trong các phiên họp giao ban của Ban Điều hành hoặc thông qua các phiên họp trao đổi, làm việc trực tiếp giữa Hội đồng quản trị và Ban Điều hành. Kết quả chi đạo, giám sát các mặt hoạt động của Tổng công ty trong năm 2017 thể hiện qua các lĩnh vực như sau:

### **3.1. Hoạt động bán hàng – marketing**

- Tập trung vào các hoạt động tiếp thị và các chiến dịch xây dựng thương hiệu để củng cố hình ảnh của SABECO, phù hợp với các kế hoạch chiến lược dài hạn đặc biệt trong việc định vị từng nhãn hàng.
- Đánh giá và phân tích từng phân khúc thị trường để triển khai các chương trình tiếp thị phù hợp với kế hoạch chiến lược dài hạn với sự hỗ trợ từ các công ty thương mại trong khu vực.
- Thỏa mãn yêu cầu và nhu cầu của khách hàng trong từng phân khúc thị trường.
- Giám sát và hướng dẫn các chương trình hỗ trợ bán hàng để tăng hiệu quả và đảm bảo tính thống nhất trong toàn bộ hệ thống nhằm đạt được kế hoạch bán hàng đã đề ra.
- Tập trung vào các nhà phân phối và kênh phân phối chính để đáp ứng nhu cầu thị trường, xem xét các chiến lược định giá và khả năng cạnh tranh của thị trường.

### **3.2. Hoạt động sản xuất và chuỗi cung ứng**

- Đảm bảo tiêu chuẩn về chất lượng sản phẩm bằng hình thức cải tiến quy trình thu mua nguyên liệu và quy trình sản xuất.
- Đảm bảo nguồn lực sản xuất với công suất và hiệu quả tối ưu.
- Thường xuyên theo dõi tình hình biến động thị trường đối với các mặt hàng nguyên vật liệu phục vụ sản xuất để kịp thời xây dựng kế hoạch mua hàng với giá cả và chất lượng phù hợp, cũng như giám sát quá trình cung ứng cho các đơn vị sản xuất.
- Nâng cao hiệu quả và khả năng cho chuỗi cung ứng trong hệ thống SABECO.
- Đầu tư vào các hoạt động nghiên cứu, phát triển sản phẩm mới và áp dụng công nghệ tiên tiến để đa dạng hóa danh mục sản phẩm, nâng cao chất lượng sản phẩm và giảm chi phí sản xuất.
- Duy trì và cải tiến hệ thống quản lý phòng thử nghiệm ISO 17025:2005.

### **3.3. Hoạt động đầu tư phát triển**

- Đảm bảo tuân thủ pháp luật về đấu thầu trong quá trình thực hiện các dự án đầu tư vốn.
- Đầu tư vào các dự án mở rộng năng lực sản xuất nhằm đáp ứng nhu cầu kinh doanh.

### **3.4. Công tác công tác nhân sự**

- Sắp xếp, điều chỉnh, kiện toàn các bộ phận chuyên môn nhằm tinh gọn bộ máy và phù hợp với yêu cầu sản xuất kinh doanh.

### **3.5. Hoạt động của các công ty con, công ty liên kết**

- Tại thời điểm 31/12/2017, SABECO có 3 công ty con với tỷ lệ sở hữu 100% vốn, 19 công ty con chiếm tỷ lệ sở hữu trên 51% vốn và 19 công ty liên doanh, liên kết.
- Với việc sản lượng tiêu thụ SABECO tăng trưởng tốt trong năm 2017, các công ty con, liên kết, liên doanh của SABECO hoạt động trong lĩnh vực chính (sản xuất, tiêu thụ bia) và ngành nghề phụ trợ trực tiếp (bao bì, vận tải, cơ khí) nhìn chung đều đạt kết quả kinh doanh khả quan, tăng trưởng so với năm 2016, qua đó đóng góp vào kết quả hoạt động chung và gia tăng hiệu lợi nhuận, hiệu quả sử dụng vốn của SABECO.

- Bên cạnh đó, các công ty liên doanh, liên kết hoạt động hiệu quả ở các lĩnh vực khác nhau như ngân hàng, bảo hiểm, bất động sản... cũng đã góp phần gia tăng lợi nhuận cho SABECO. Nhìn chung, lợi nhuận từ các công ty liên kết và liên doanh trong năm 2017 đã tăng đáng kể 30% so với năm 2016.

## **II. Định hướng hoạt động của HĐQT năm 2018**

Năm 2018 đánh dấu cột mốc quan trọng trong lịch sử của SABECO trong việc bán vốn thành công cho Công ty TNHH Việt Nam Beverage. Với sự tham gia quản lý, điều hành của các thành viên mới trong bộ máy HĐQT và Ban điều hành SABECO, cùng với truyền thống lâu đời của thương hiệu Bia Sài Gòn, sẽ giúp Tổng Công ty phát triển và đổi mới trong tương lai.

Nhận thức rõ những cơ hội và thách thức phía trước, năm 2018, HĐQT SABECO tiếp tục đặt ra những mục tiêu tăng trưởng bền vững để tạo động lực cho tiến trình phát triển dài hạn của SABECO. Với ý nghĩa quan trọng đó, HĐQT đã thống nhất một số chỉ tiêu kinh doanh chính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua như sau:

<b>Chỉ tiêu</b>	<b>Đơn vị tính</b>	<b>2018</b>
<b>Tổng sản lượng</b>	Triệu lít	1,803
<b>Tổng doanh thu</b>	Tỷ đồng	36,092
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	Tỷ đồng	4,007

Để triển khai các kế hoạch kinh doanh của Tổng công ty trong năm 2018 nhằm đạt được mục tiêu đề ra, HĐQT định hướng các nhiệm vụ quan trọng trong năm 2018 như sau:

Triển khai thực hiện các nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông bao gồm kế hoạch kinh doanh năm 2018.

- Tập trung nguồn lực xây dựng thương hiệu và các hoạt động phát triển thị trường.
- Đẩy mạnh công tác nghiên cứu, phát triển nhằm nâng cao chất lượng sản phẩm và cho ra đời các dòng sản phẩm mới.
- Nâng cao hiệu quả chuỗi cung ứng trên toàn hệ thống SABECO.
- Thực hiện tốt các hoạt động quản trị doanh nghiệp.
- Tập trung cải thiện và đẩy mạnh hiệu quả kinh doanh.
- Cam kết phát triển bền vững cho cộng đồng và môi trường.

Trên đây là báo cáo kết quả hoạt động trong năm 2017 và phương hướng hoạt động năm 2018 của Hội đồng quản trị. Kính trình Hội đồng quản trị xem xét và góp ý kiến để hoạt động của HĐQT ngày càng hiệu quả hơn, góp phần cho sự phát triển ổn định và bền vững của SABECO.

Trân trọng cảm ơn!

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

**CHỦ TỊCH**



Koh Poh Tiong



Tp. Hồ Chí Minh, ngày 11 tháng 7 năm 2018

## BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG CỦA BAN KIỂM SOÁT NĂM 2017

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông SABECO

Căn cứ chức năng nhiệm vụ của Ban Kiểm soát được quy định tại Luật Doanh nghiệp và Điều lệ Tổng công ty cổ phần Bia – Rượu – Nước giải khát Sài Gòn;

Căn cứ kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh của Tổng công ty mẹ và hệ thống Sabeco.

Căn cứ kết quả tổng kết hoạt động của hội đồng quản trị, ban điều hành và hoạt động của Ban Kiểm soát trong năm 2017;

Ban Kiểm soát xin trình Đại hội đồng cổ đông SABECO báo cáo hoạt động của Ban Kiểm soát, kết quả thẩm định Báo cáo tài chính năm 2017 và đánh giá về hoạt động của SABECO trong năm tài chính 2017.

### I. THẨM ĐỊNH BÁO CÁO TÀI CHÍNH

Trên cơ sở soát xét báo cáo tài chính năm, đã trao đổi thống nhất ý kiến trong nội bộ Ban Kiểm soát. Ban Kiểm soát nhất trí các số liệu trong báo cáo tài chính 2017 đã được kiểm toán, thống nhất với những ý kiến đánh giá của Công ty PWC.

Thay mặt Ban Kiểm soát, tôi xin trình bày tóm tắt một số chỉ tiêu chính giúp quý vị cổ đông tiện theo dõi, đối chiếu:

### CÁC SỐ LIỆU TÀI CHÍNH TÓM TẮT (Năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2017)

Bảng Cân đối kế toán

Đơn vị: Đồng Việt Nam

Mã số	Các chỉ tiêu	Số liệu báo cáo công ty mẹ	Số liệu báo cáo hợp nhất
100	<b>A. TÀI SẢN NGẮN HẠN</b>	<b>11,323,011,283,213</b>	<b>13,686,327,476,651</b>
200	<b>B. TÀI SẢN DÀI HẠN</b>	<b>6,156,832,349,207</b>	<b>8,327,361,633,259</b>
270	<b>TỔNG CỘNG TÀI SẢN</b>	<b>17,479,843,632,420</b>	<b>22,013,689,109,910</b>
300	<b>C. NỢ PHẢI TRẢ</b>	<b>5,370,277,081,680</b>	<b>7,593,162,674,962</b>
400	<b>D. VỐN CHỦ SỞ HỮU</b>	<b>12,109,566,550,740</b>	<b>14,420,526,434,948</b>
411	Vốn cổ phần	6,412,811,860,000	6,412,811,860,000
418	Quỹ đầu tư phát triển	760,819,802,040	1,118,963,482,640
420	Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu		5,327,112,664
421	Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	4,935,934,888,700	5,823,903,898,574
440	<b>TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN</b>	<b>17,479,843,632,420</b>	<b>22,013,689,109,910</b>

## Kết quả kinh doanh

Mã số	Chỉ tiêu	Số liệu báo cáo công ty mẹ	Số liệu báo cáo hợp nhất
1	1. Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ	34,503,890,606,310	34,438,171,048,592
30	11. Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh {30 = 20 + (21 - 22) + 24 - (25 + 26)}	5,290,821,311,801	6,062,218,632,164
50	15. Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế (50 = 30 + 40)	5,282,983,291,221	6,077,091,655,134

(Số liệu chi tiết xin quý cổ đông tham khảo Báo cáo tài chính 2017 đã kiểm toán)

Công ty TNHH PwC (Việt Nam) đã nhận xét rằng báo cáo tài chính của Sabeco (kể cả báo cáo tài chính riêng của Công ty mẹ và báo cáo tài chính hợp nhất của SABECO) đã phản ánh trung thực và hợp lý trên khía cạnh trọng yếu về tình hình tài chính của SABECO tại thời điểm 31/12/2017.

Chúng tôi ghi nhận về tính đầy đủ, rõ ràng của số liệu được trình bày trong báo cáo tài chính kiểm toán, thực hiện bởi Công ty TNHH PwC (Việt Nam).

## II. Ý KIẾN ĐÁNH GIÁ VỀ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ, ĐIỀU HÀNH

1. HĐQT đã tiến hành nhiều phiên họp định kỳ và lấy ý kiến thông qua các Nghị quyết, quyết định làm cơ sở cho điều hành Tổng công ty.
2. Chúng tôi nhất trí với nội dung báo cáo đánh giá hoạt động và giám sát điều hành của HĐQT. Tổng công ty hoàn thành và hoàn thành vượt mức tất cả các chỉ tiêu kế hoạch đã đăng ký với Đại hội đồng cổ đông.
3. Năm qua Tổng Công ty tiến hành điều chỉnh cơ cấu tổ chức hoạt động bộ máy tại TCT và một số công ty con.
4. Ban điều hành cơ bản thực thi tốt các Nghị quyết, Quyết định của HĐQT, tuân thủ quy chế, quy định nội bộ. Chú trọng công tác quản trị sản xuất, siết chặt định mức tiêu hao nguyên nhiên vật liệu, tiết kiệm chi phí trong các Nhà máy sản xuất.
5. Công tác lập kế hoạch còn chưa kịp thời theo thời gian qui định, chưa hoạch định rõ kế hoạch chi phí theo từng sản phẩm từng vùng sản xuất, từng vùng tiêu thụ.
6. Về tiêu thụ sản phẩm có xu hướng dịch chuyển từ các sản phẩm có biên lợi nhuận cao chuyển sang các sản phẩm có biên lợi nhuận thấp.

Bên cạnh các mặt mạnh, yếu nói trên, hiện nay tổng công ty đang trong quá trình chuyển đổi có sự tham gia của cổ đông mới vào HĐQT và ban điều hành chúng tôi tin tưởng rằng với sự tham gia của các nhân sự mới sẽ đưa Sabeco phát triển tốt hơn. Với mong muốn đóng góp cho sự phát triển của Sabeco Ban kiểm soát xin có một số ý kiến, kiến nghị với HĐQT và ban điều hành cân nhắc xem xét trong nhiệm kỳ mới như sau:

### 1. Về đầu tư

- Tổng Công ty cần có chiến lược đầu tư vào các lĩnh vực kinh doanh tiềm năng để sử dụng hiệu quả các nguồn lực dồi dào mà Tổng Công ty đang nắm giữ như đất đai, tài sản ở công ty mẹ và các công ty con, công ty liên kết.
- Các ngành kinh doanh khác ngoài bia, thuộc Tổng Công ty, cần cân nhắc quan tâm hơn và có chiến lược đầu tư phát triển về rượu, nước giải khát, bao bì...
- Xem xét thoái vốn đối với các khoản đầu tư không hiệu quả

## 2. Về quản trị

- Tổng Công ty cần tiếp tục tái cơ cấu hệ thống bán hàng, quản trị tồn kho, vận tải... đảm bảo việc quản lý xuyên suốt thống nhất trong hệ thống, không có tình trạng hàng hóa lẩn vùng lẩn tuyến, quản lý được hàng hóa tồn kho tức thì về sản phẩm, bao bì và các vật tư phụ tùng...
- Tổng công ty cần xây dựng thống nhất hệ thống quản trị: sao cho đánh giá được hệ thống các nhà máy sản xuất, quản trị giá thành sản xuất theo sát chu kỳ sản xuất, đánh giá được hiệu quả sản xuất của từng sản phẩm, đánh giá các công ty bán hàng theo từng sản phẩm, vùng tiêu thụ, thống nhất các tiêu chí từ việc lập kế hoạch và ghi nhận chi phí trong thực tế theo sản phẩm và theo khu vực để đánh giá việc thực hiện kế hoạch...
- Ứng dụng các phần mềm kế toán và quản trị để đáp ứng các mục tiêu trên.

## III. BÁO CÁO VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA BAN KIỂM SOÁT

Ban Kiểm soát đã thực hiện nhiệm vụ của mình theo quy định của Luật Doanh nghiệp và Điều lệ Sabeco, cụ thể:

- Số lượng các phiên họp BKS gồm:
  - 01 phiên chuẩn bị thông qua báo cáo BKS trình ĐHĐCĐ năm 2017, thành phần tham dự 3 thành viên;
  - 01 phiên về công khai tài sản thu nhập, thành phần tham dự 2 thành viên chuyên trách.
  - 01 phiên Về bầu lại Trưởng Ban kiểm soát, thành phần tham dự 2 thành viên.
  - 01 phiên phân công các công việc của thành viên ban kiểm soát, thành phần tham dự 2 thành viên.

### **Hoạt động giám sát của Ban Kiểm soát đối với Hội đồng quản trị và Ban Giám đốc điều hành:**

- Thực hiện việc báo cáo của ban kiểm soát với ĐHĐCĐ; đọc các báo cáo, nghị quyết, thông báo quyết định, các phiếu lấy ý kiến của HĐQT; tham gia các cuộc họp HĐQT, Họp giao ban tháng của Ban điều hành, đi tìm hiểu tình hình hoạt động ở các đơn vị, tham dự ĐHĐCĐ của các công ty con, công ty liên kết, liên doanh..., gặp gỡ khách hàng, cổ đông để thực hiện chức năng giám sát của ban Kiểm soát. Thường xuyên theo dõi, rà soát xem xét góp ý về tính hợp lý hợp pháp, trình tự thủ tục của việc ban hành Nghị quyết của HĐQT, các quyết định của Ban điều hành, nhằm bảo đảm sự đúng đắn và vì quyền lợi của cổ đông SABECO.

### **Sự phối hợp hoạt động giữa Ban Kiểm soát, Hội đồng quản trị, Ban Giám đốc điều hành và các cán bộ quản lý khác:**

- Thực hiện việc thống nhất ý kiến dự thảo báo cáo của Ban kiểm soát thông qua HĐQT thống nhất mới ban hành, tham gia ý kiến trong các cuộc họp HĐQT hoặc phiếu lấy ý kiến nếu thấy cần thiết. Có các ý kiến cần thiết cho HĐQT theo các phiếu ý kiến, trong các cuộc họp HĐQT và đóng góp ý kiến qua mail và văn bản cho HĐQT và Tổng Giám Đốc về KH 2018 và quản trị chi phí ngày 27/12/2017.
- Kiểm tra, giám sát hoạt động của cơ sở, tổ chức thu thập thông tin và thẩm tra xác minh thông tin, phân tích đánh tình hình, đưa ra ý kiến góp ý đối với các cá nhân, đơn vị.

### **Các đề xuất kiến nghị nhằm nâng cao hiệu quả hoạt động quản lý của công ty:**

- Cho các ý kiến trong các cuộc họp HĐQT, ý kiến về việc thuê tư vấn đánh giá mô hình quản trị và ban hành qui chế hoạt động Ban kiểm soát, ý kiến về việc

9386  
CÔNG TY  
LIÊN  
ƯU  
AI KH  
GON  
ĐCH



xây dựng quản trị chi phí theo nhãn hàng, theo vùng tiêu thụ, hoạt động HĐQT nên tập trung vào hoạch định chiến lược, định hướng và kiểm soát hoạt động của ban điều hành theo chiến lược và định hướng của HĐQT ....

#### **Lựa chọn kiểm toán**

- Đã tiến hành lựa chọn kiểm toán độc lập năm 2018 báo cáo HĐQT và đại cổ đông bất thường quyết định.

#### **IV. PHƯƠNG HƯỚNG HOẠT ĐỘNG CỦA BAN KIỂM SOÁT 2018**

Căn cứ nhiệm vụ mục tiêu chúng tôi xây dựng kế hoạch cho công tác kiểm soát năm 2018 trình Đại hội đồng cổ đông thảo luận, biểu quyết thông qua, cụ thể:

1. Tiếp tục giám sát và đánh giá tình hình thực hiện Nghị quyết của ĐHĐCĐ.
2. Kiểm tra giám sát việc ban hành các Nghị quyết, quyết định của Hội đồng quản trị phù hợp với Điều lệ Tổng công ty, Nghị quyết ĐHĐCĐ và phù hợp với qui định của Pháp luật.
3. Từ cơ sở điều chỉnh cấu trúc hoạt động của HĐQT, ban điều hành và các ban chức năng, Ban kiểm soát sẽ tiến hành điều chỉnh các kế hoạch hoạt động của mình phù hợp để giám sát tốt các hoạt động của Tổng công ty để đảm bảo lợi ích cho cổ đông của Sabeco.
4. Tiếp tục duy trì và tăng cường việc đi cơ sở và thị trường, kiểm tra giám sát, nắm bắt tình hình, tham gia ý kiến góp ý tham mưu cho HĐQT, Tổng Giám đốc.

Trên đây là những nội dung Ban Kiểm soát trình Đại hội đồng cổ đông.

Chúc đại hội thành công tốt đẹp.  
Xin cảm ơn.

**TM. BAN KIỂM SOÁT  
TRƯỞNG BAN**



Nguyễn Văn Minh



Ho Chi Minh City, July 11<sup>th</sup> 2018

**REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS**  
*FOR 2017 PERFORMANCE AND 2018 ORIENTATION*

To: **Shareholders of SABECO**

The Board of Directors of Sai Gon Beer-Alcohol-Beverage Corporation (SABECO) would like to report to the Annual General Meeting of Shareholders on 2017 performance and 2018 orientation.

**I. Assessment of 2017 Performance**

**1. Overview**

2017 was a year with both opportunities and challenges for the Vietnam beer industry in general and for SABECO.

- Vietnam economy is growing fast with increasing GDP, increasing per capita income, increasing urbanization and young generation accounts for 60% of total population. These drive the demand consumption and support future growth for the Vietnam beer industry.
- Vietnam is listed in the top 10 beer manufacturing countries, ranked 1<sup>st</sup> in Asean and 3<sup>rd</sup> in Asia in terms of beer consumption, with an average of 43 litres per capita per year. With a promising 5% growth per year, Vietnam has been an attractive market for all players in the beer industry.
- Increase excise tax by 5% from 55% to 60% since 1<sup>st</sup> January 2017.
- Intense competition among beer companies within Vietnam market, especially foreign global beer companies with extensive market experience and strong financial resources to invest in productivity improvement and to spend on marketing and advertising.
- The spirits and beverage businesses have experienced many difficulties with the decline in consumption.

**2. Business Performance in 2017**

As a leader in Vietnam beer industry, SABECO has achieved remarkable results in 2017 and has exported products to over 30 countries.

The Company had maintained its financial performance in 2017 with good growth compared to 2016 in terms of sales volume, revenue and profit. The key results of 2017 are reported in the table:

Categories	Unit	2016	2017	% growth rate
<b>Total Volume</b>	Million Litres	1,647	1,791	8.7%
<b>Total Revenue</b>	Billion VND	31,662	35,218	11.2%
<b>Profit After Tax</b>	Billion VND	4,517	4,949	9.6%

**3. The Board of Directors' Activities in 2017**

---

**Report of the Board of Directors**



In 2017, SABECO's BOD held twelve (12) meetings to facilitate the implementation of company strategic plans and to supervise the business activities of SABECO system. Apart from regular BOD meetings, the Board also approved resolutions through opinions lifts for urgent business decisions.

The approved BOD resolutions are delegated to the Board of Management for implementation in line with business plan. Summary of BOD's supervising activities were outlined below:

### **3.1. Sales and Marketing Activities**

- Invested in marketing activities and branding campaign to strengthen Company's image, in line with long-term strategic plans particularly in positioning of each brands.
- Assessed and analysed each market segment to deploy appropriate marketing programs in line with long-term strategic plans supported by regional trading companies.
- Satisfied customer's requirements and needs in each market segment.
- Monitored and guided the sales support programs to increase effectiveness and ensure consistency throughout the system for achievement of targeted sales volume.
- Focused on key distributors and distribution channels to meet market demand, taking into consideration the pricing strategies and market competitiveness.

### **3.2. Production and Supply Chain Activities**

- Maintained highest standard for product quality by improving procurement process of raw materials and production process.
- Ensured production resources are operating at optimum capacity and efficiency.
- Closely monitored price movement of raw materials and ensure timely purchasing of production materials to ensure production costs are optimized.
- Enhanced efficiency and capabilities for supply chain within SABECO system.
- Invested in R&D activities and applied innovative technologies to diversify product portfolio, to improve product quality and reduced manufacturing costs.
- Ensure compliance of laboratory's management system ISO 17025:2005.

### **3.3. Investment Activities**

- Ensure compliance with law on bidding during implementation of capital investment projects.
- Invested in projects for expansion of production capacity in order to meet business needs.

### **3.4. Human Resource Activities**

- Reviewed Company's structure to increase effectiveness of business management.

### **3.5. Subsidiaries, Associates and Joint Ventures' Activities**

- As at 31st December 2017, SABECO has 3 wholly-owned companies, 19 subsidiaries with over 51% of ownership and 19 associates and joint ventures.
- With the growth in sales volume in 2017, most of SABECO's subsidiaries and associates in core business activities (beer manufacturing and trading) and supporting industries



(packaging, transportation, mechanical) had recorded positive results in comparison to 2016, thereby increased the effectiveness of SABECO's capital investment.

- In addition, other associates and joint ventures in non-core businesses (e.g. banking, insurance, real estate, etc.) also contributed to the growth in profit in 2017. Overall, profit from associates and joint ventures in 2017 had significantly increased by 30% as compared to 2016.

## II. 2018 Orientation

2018 marked a significant milestone in the history of SABECO as the sale of majority equity stake to Vietnam Beverage Co. Ltd. was completed. With new members of the BOD and BOM joining the Company, coupled with the long-lasting tradition of Saigon Beer brand, will lead the Company to a next phase of development and transformation. Thus, 2018 is a pivotal year for the Company to continue generating business momentum and pursuing targeted performance. The BOD would like to propose the following business plan for 2018:

Categories	Unit	2018
Total Volume	Million Litres	1,803
Total Revenue	Billion VND	36,092
Profit After Tax	Billion VND	4,007

To achieve the proposed 2018 business plan, the BOD would provide directives in the following areas:

- Implement resolutions of the General Meeting of Shareholders including achieving 2018 business plan.
- Focus resources on branding and marketing activities/
- Promote research and development initiatives to improve on product quality and develop new product offerings.
- Enhance capabilities and efficiency of supply chain throughout SABECO system.
- Implement good corporate governance practices.
- Focus on improving business productivity and efficiencies.
- Commit to achieving sustainable development for the community and environment.

The Board respectfully propose to 2018 General Meeting of Shareholders the BOD report for approval.

Sincerely,

ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS

CHAIRMAN  
  
Koh Poh Tiong



**ACTIVITY REPORT OF THE BOARD OF SUPERVISORS IN 2017**

To: Shareholders of SABECO

Pursuant to the functions and tasks of the Board of Supervisors prescribed in the Enterprise Law and the Charter of SABECO;

Based on the business performance of the Corporation and SABECO system;

Pursuant to the overall of the performance of the Board of Directors, the Board of management and the Board of Supervisors in 2017;

The Board of Supervisors would like to submit to Shareholders of SABECO the report on the activities of the Board of Supervisors, the financial and operation evaluation of SABECO in 2017.

**I. EVALUATION FINANCIAL STATEMENTS**

Based on the assesment of the 2017 audited financial statements, the Board of Supervisors agreed that the 2017 audited financial statements are consistent with those of the PWC.

On behalf of the Board of Supervisors, I would like to summarize the following key indicators:

**THE SUMMARY FINANCIAL DATA**

(Fiscal year ended on 31/12/2017)

*Balance sheet*

*Units: Vietnamese Dong*

Code	Items	Separate balance sheet	Consolidated balance sheet
100	<b>A. CURRENT ASSETS</b>	<b>11,323,011,283,213</b>	<b>13,686,327,476,651</b>
200	<b>B. LONG-TERM ASSETS</b>	<b>6,156,832,349,207</b>	<b>8,327,361,633,259</b>
270	<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>17,479,843,632,420</b>	<b>22,013,689,109,910</b>
300	<b>C. LIABILITIES</b>	<b>5,370,277,081,680</b>	<b>7,593,162,674,962</b>
400	<b>D. OWNERS' EQUITY</b>	<b>12,109,566,550,740</b>	<b>14,420,526,434,948</b>
411	Owners' capital	6,412,811,860,000	6,412,811,860,000
418	Investment and development funds	760,819,802,040	1,118,963,482,640
420	Other funds		5,327,112,664
421	Undistributed earnings	4,935,934,888,700	5,823,903,898,574
440	<b>TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY</b>	<b>17,479,843,632,420</b>	<b>22,013,689,109,910</b>



## Income statement

Code	Items	Separate income statement	Consolidated income statement
1	1. Sales	34,503,890,606,310	34,438,171,048,592
30	11. Net operating profit {30 = 20 + (21 - 22) + 24 - (25 + 26)}	5,290,821,311,801	6,062,218,632,164
50	15. Net accounting profit before tax (50 = 30 + 40)	5,282,983,291,221	6,077,091,655,134

(Please refer to Audited Financial Statements for more details).

PwC (Vietnam) Limited commented that Sabeco's financial statements (both the separate financial statements and consolidated financial statements of SABECO) reflect the truthfulness and reasonably on the key aspects of the Sabeco's financial situation as of 31/12/2017.

We record the completeness and clarity of the data presented in our audited financial statements, prepared by PwC Vietnam.

## II. COMMENTS ON ACTIVITIES OF MANAGEMENT AND ADMINISTRATION

1. The Board of Directors has carried out many regular meetings and consulted the resolutions and decisions as the basis for the management of the Corporation.
2. We agreed with the content of the BOD's report on operation results 2017. The Corporation has completed and fulfilled all planned targets approved at the Annual General Meeting of Shareholders.
3. The Corporation amended its organizational structure at the Head Quarter and several subsidiaries
4. The Board of management basically performs well the resolutions, decisions of the Board of Directors, and abides by internal regulations and regulations. Focusing on production management, tightening the consumption norms of raw materials and materials, saving costs in the breweries.
5. The planning is not met the deadline, not clearly defined cost plan by each product in each production area, each region.
6. It has been observed that the consumption of products has shifted from high margin products to low margin products.

Other than the above mentioned strengths and weaknesses the corporation is in the process of transition with the participation of new shareholders in the Board of Directors and Board of management. We believe that with the participation of new directors and managements will bring Sabeco to a greater heights. The Board of Supervisors would like to propose the following for implementation in 2018-2023:

### 1. In the field of investment

- The Corporation needs to invest in potential business areas in order to efficiently utilize the abundant resources held by the Corporation such as land and assets of the parent company and its subsidiaries, associates and joint ventures.
- For non-beer business under the corporation, should be paid more attention and have investment strategies for development of wine, beverage, packaging etc.
- To consider divesting loss-making investments.

## **2. Corporate governance**

- The Corporation needs to continue to restructure the sales system, inventory management, transportation etc to ensure uniform management throughout the system, not eliminate cross-territory selling and manage the instant inventory of products, packaging and spare parts etc.
- The corporation needs to develop a unified management system so that it can assess the production system, manage the production cost closely to the production cycle and evaluate the production efficiency of each product. Evaluate the sales companies according to each product, each region, unify the criteria from planning and recording the actual costs per product and by region, to assess the plan implementation ...
- The corporation should invest and improve on the application of accounting and management software to meet the stated objectives.

### **III. REPORT ON THE ACTIVITIES OF THE BOARD OF SUPERVISORS**

The Board of Supervisors has performed its duties in accordance with the Enterprise Law and Sabeco's Charter:

- Number of meetings of the Board of Supervisors:
  - 01 session to prepare the report of the Board of Supervisors submitted to the General Meeting of Shareholders in 2017, 3 members attended;
  - 01 session on publicity of Board member's income, 2 full time members attended.
  - 01 session Regarding the re-election of the Board of Supervisors, 2 members attended.
  - 01 session to assign tasks of members of the Board of Supervisors, 2 members attended.

#### **Supervision activities of Board of Supervisors to Board of Directors and Board of Management:**

- Carry out the report of the Board of Supervisors with the Annual General Meeting of Shareholders; study reports, resolutions, decision notices, BOD's opinions lifts; attend meetings of the Board of Directors, monthly meetings of the Board Of Management, inquire about the performance of the units, attend the General Meeting of Shareholders of the subsidiaries, associated companies, joint ventures etc, meet customers and shareholders to perform the supervisory function of the Board of Supervisors. Regularly reviewing and commenting on the lawfulness, order and procedures of the issuance of resolutions of the Board of Directors and decisions of the Board of Management, to ensure the correctness and the interests of SABECO shareholders.

#### **Coordination between the Board of Supervisors, the Board of Directors, the Board of Management and other managers:**

- Conducting a consensus on the draft report of the Board of Supervisors through the Board of Directors agreed to newly issued, commented in the BOD meetings or opinion lifts if deemed necessary. Necessary opinions for the Board of Directors based on opinion lifts, board meetings and comments by mail and

886  
CÔNG  
HẠN  
RÚC  
LẠI KI  
GỖ  
HỒ C

documents to the BOD and the General Director on Plan 2018 and cost management dated 27/12/2017.

- Inspect and supervise the operation of the corporations, organize the collection of information, verify information, analyze the situation and give comments to individuals and units.

**Recommendations to improve the effectiveness of the management of the company:**

- Comments at BOD meetings, comments on the hiring of consultants to evaluate the governance model and the issuance of the operating regulation of the Board of Supervisors, the idea of building cost management by brand, by region, BOD activities should focus on strategic planning, direction and supervision of the Board of Directors in accordance with the strategy and direction of the Board.

**Choice of audit:**

- Select the independent auditor in 2018 report to the Board of Directors and extraordinary general meeting annual shareholders to decide.

**IV. ACTION PLAN OF THE BOARD OF SUPERVISORS 2018**

Pursuant to the mission objectives we build up the control plan 2018 to report the Annual General Meeting of shareholders for discussion and voting, in detail:

1. Continuing to monitor and evaluate the implementation of the Resolution of the General Meeting of Shareholders
2. To inspect and supervise the promulgation of resolutions and decisions of the Board of Directors in conformity with the Charter of the Corporation and the Resolution of the General Meeting of Shareholders and in accordance with the provisions of law.
3. From the basis of adjusting the structure of the Board of Directors, the Board Of Management and the functional departments, the Board of Supervisors will adjust their operation plans accordingly to supervise the activities Sabeco to ensure the benefits for Sabeco's shareholders.
4. Continuing to maintain and enhance the supervision of base and market, to supervise, to grasp the situation, to give advice to the Board of Directors and the General Director.

The above are contents of the Board of Supervisors submitted to the Shareholders of SABECO

Happy successful congress.  
Thanks for your times

**ON BEHALF OF THE BOARD OF SUPERVISORS  
HEAD OF THE BOARD**



Nguyễn Văn Minh

