

Số: 0738 /2016/TT- HĐQT

Hà Nội, ngày 19 tháng 4 năm 2016

## TỜ TRÌNH

V/v: Định hướng tái cấu trúc doanh nghiệp năm 2016 và các năm tiếp theo

### **Kính gửi: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN TỔNG CÔNG TY NĂM 2016**

Hội đồng quản trị báo cáo Đại hội đồng cổ đông kết quả thực hiện tái cấu trúc doanh nghiệp trong năm 2015, định hướng tái cấu trúc năm 2016 và các năm tiếp theo như sau:

#### **A. KẾT QUẢ THỰC HIỆN TÁI CẤU TRÚC NĂM 2015**

Năm 2015 là năm Tổng công ty tiếp tục tập trung vào công tác tái cấu trúc vốn đầu tư tại các doanh nghiệp, cơ cấu lại danh mục đầu tư theo hướng tập trung củng cố các doanh nghiệp có lĩnh vực phù hợp lĩnh vực kinh doanh chính của Công ty mẹ, thoái vốn tại các doanh nghiệp hoạt động ngoài lĩnh vực kinh doanh chính, xử lý tồn tại các doanh nghiệp có hoạt động kinh doanh yếu kém, thu hồi vốn để tập trung cho hoạt động sản xuất kinh doanh chính của Tổng công ty.

Trên cơ sở danh mục đầu tư vốn của Tổng công ty tại 54 doanh nghiệp với giá trị 3.677 tỷ đồng và Kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2015 được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2015 thông qua, Hội đồng quản trị đã phê duyệt kế hoạch tái cấu trúc năm 2015 với giá trị dự kiến thu về là 748 tỷ đồng và lợi nhuận đạt 61,7 tỷ đồng khi giao dịch thoái vốn tại Công ty cổ phần tài chính Vinaconex – Viettel hoàn tất trong năm 2015.

#### **1. Thoái vốn tại các công ty trong năm 2015**

Trong năm 2015, Tổng công ty đã nỗ lực tăng cường tiếp xúc với các nhà đầu tư tiềm năng, các Công ty chứng khoán chuyên nghiệp và thực hiện thoái vốn tại 09 Công ty, trong đó: thoái vốn hoàn toàn tại 06 Công ty (Vinaconex R&D, VVHA, VC3, Xi măng Yên Bình, VC5, NEDI 3), thoái phần lớn vốn tại Vinaconex 15, tiếp tục thu hồi phần vốn đầu tư tại Quỹ Đầu tư Việt Nam theo tiến độ hoàn trả vốn của Quỹ, đã ký hợp đồng đặt cọc với nhà đầu tư để bán toàn bộ cổ phần tại Công ty cổ phần tài chính Vinaconex – Viettel. Quá trình thực hiện đảm bảo công khai, minh bạch và tuân thủ các quy định của Pháp luật và quy chế nội bộ của Tổng công ty.

Việc thoái vốn năm 2015 đã mang lại dòng tiền để bổ sung cho lĩnh vực kinh doanh chính với số tiền thu từ bán vốn là 331 tỷ đồng, lợi nhuận tương ứng đạt 107 tỷ đồng. Bên cạnh đó, thoái vốn tại Xi măng Yên Bình đã giúp hoàn tất giao dịch và thu được công nợ bán cổ phần Công ty Đá trắng đã kéo dài từ năm 2011 và thu hồi toàn bộ dư nợ của Xi măng Yên Bình là 9.679.365 USD.

#### **2. Đầu tư vốn vào các công ty trong năm 2015:**

Trong năm 2015, Tổng công ty đã thực hiện đầu tư thêm vốn tại 3 đơn vị với tổng giá trị **240 tỷ đồng**: Góp vốn bổ sung tại Công ty BOT Hà Nội - Bắc Giang 45,32 tỷ đồng và Công ty Vinata 94,1 tỷ đồng; Mua cổ phần Công ty CP BĐS An Thịnh 101,1 tỷ đồng để thực hiện đầu tư dự án cải tạo xây dựng lại chung cư cũ L1, L2 tại số 93 Láng Hạ, Đống Đa, Hà Nội (nay đã đổi tên thành Công ty cổ phần bất động sản VINACONEX).

#### **3. Thực hiện đánh giá, rà soát và giám sát hoạt động tại các công ty có vốn góp:**

Song song với việc thực hiện tái cơ cấu vốn góp, Tổng công ty nhận định công tác quản lý danh mục đầu tư vốn và giám sát hoạt động các công ty là hết sức cần thiết. Do đó, Tổng công ty đã tái cơ cấu người đại diện tham gia các vị trí HĐQT và BKS tại đơn vị theo hướng sử dụng tối đa quyền cổ đông để đề cử tối đa số lượng Người đại diện, giúp nâng cao vai trò quản lý và giám sát

hoạt động của Tổng công ty với đơn vị, tổ chức thực hiện công tác phân tích, đánh giá định kỳ tình hình hoạt động của doanh nghiệp, nâng cao vai trò quản trị và điều hành trong toàn hệ thống Tổng công ty, góp phần tạo hiệu quả cho Tổng công ty.

Trong năm, Tổng công ty đặc biệt chú trọng rà soát tại đơn vị có giá trị đầu tư của Tổng công ty lớn và tiềm ẩn rủi ro lớn như: Công ty Vinaconex ITC, Công ty liên doanh TNHH An Khánh, Công ty ĐTXD và PT thương mại Vinaconex, .. và đã có những giải pháp chỉ đạo, hỗ trợ nhằm nâng cao hiệu quả hoạt động sản xuất kinh doanh đối với từng đơn vị.

Bên cạnh đó, Tổng công ty cũng đã hỗ trợ các doanh nghiệp trong công tác tìm kiếm việc làm, hỗ trợ thanh quyết toán các công trình với chủ đầu tư và tạo dòng tiền cho các đơn vị tham gia thi công...; hỗ trợ các đơn vị trong việc đàm phán với các tổ chức tín dụng để giảm lãi vay, khoanh nợ, giãn nợ.

Do tác động của suy thoái trong những năm qua đã dẫn đến một số doanh nghiệp hoạt động không hiệu quả. Tổng công ty đã thực hiện nhiều biện pháp nhằm thu hẹp hoạt động, tập trung bán tài sản, quyết toán nốt các công việc còn dở dang, khoanh vùng rủi ro từ những đơn vị này ảnh hưởng đến tới Công ty Mẹ và tiến tới giải thể hoặc phá sản nếu đủ điều kiện. Tổng công ty hiện đang tiến hành giải thể tại Công ty khai thác đá Yên Bình và Công ty CP Siêu thị XNK thương mại Việt Nam.

Công tác quản lý vốn đầu tư tại các đơn vị được Tổng Công ty tập trung tăng cường, nâng cao hiệu quả hoạt động của các đơn vị, cụ thể:

- Nhóm các đơn vị xây lắp: Với sự kết hợp của nhóm các đơn vị có năng lực thi công như VC1, VC2, VC9, VC12, VC25, Vimeco... Tổng Công ty luôn được đánh giá là đơn vị có năng lực để được lựa chọn làm chủ đầu tư, làm nhà thầu các dự án lớn, góp phần nâng cao hiệu quả sản xuất kinh doanh của Tổng Công ty và các đơn vị thành viên.
- Nhóm các đơn vị kinh doanh bất động sản: Tận dụng thời điểm ấm lên của thị trường bất động sản, các đơn vị tập trung đẩy nhanh sản lượng đầu tư và thu hút nguồn vốn cho dự án; công tác bán hàng đạt kết quả khả quan, tạo nguồn tài chính chủ động để đầu tư dự án và nguồn việc thi công xây lắp như: khu đô thị Kim Văn – Kim Lũ (VC2); dự án nhà ở 136 Hồ Tùng Mậu và dự án Văn phòng làm việc và nhà ở của VC7; dự án chung cư 15 tầng của VC16; CT4 ( Vimeco).
- Nhóm các đơn vị kinh doanh phụ trợ, sản xuất công nghiệp như Nedi 2, Viwaco, Viwasupco, P&C... có kết quả kinh doanh tốt, đạt tỷ lệ tăng trưởng cao.

Kết quả hoạt động của các đơn vị đã góp phần tăng lợi nhuận ở những lĩnh vực kinh doanh chính của Tổng Công ty. Đồng thời, các đơn vị có tỷ lệ chi trả cổ tức cao đã đem lại hiệu quả đầu tư vốn cho Tổng Công ty như: VC1, VC2, VC9, VC12, VC25, Vimeco, P&C, Viwaco, Viwasupco... Cổ tức thu từ các đơn vị trong năm 2015 đạt 102,3 tỷ đồng, tăng 28,9% so với kế hoạch.

## **B. ĐỊNH HƯỚNG TÁI CẤU TRÚC TRONG NĂM 2016 VÀ CÁC NĂM TIẾP THEO**

Trong năm 2016 và các năm tiếp theo, Tổng công ty tiếp tục thực hiện tái cấu trúc các công ty có vốn đầu tư của Tổng công ty theo định hướng chiến lược phát triển của Tổng công ty đã được ĐHĐCĐ Tổng công ty năm 2009 phê duyệt và Kế hoạch tái cấu trúc các doanh nghiệp có vốn góp của Tổng công ty giai đoạn 2012-2016 được Hội đồng quản trị Tổng công ty phê duyệt.

Theo đó, Tổng công ty giảm số lượng các công ty có vốn đầu tư của Tổng công ty, tập trung vốn vào các công ty nòng cốt hoạt động trong lĩnh vực chính của Tổng công ty là Bất động sản, Xây dựng; mục tiêu chậm nhất đến năm 2017, Công ty Mẹ xác lập xong danh mục công ty nòng cốt hoạt động ở 2 lĩnh vực xây dựng và bất động sản để đầu tư vốn. Cụ thể:

- Ở lĩnh vực Bất động sản: Tổng công ty sẽ trực tiếp thực hiện các dự án kinh doanh bất động sản hoặc hình thành 01 công ty với 100% vốn của Công ty Mẹ để thực hiện các dự án kinh doanh bất động sản.
- Ở lĩnh vực Xây dựng: Hình thành 1 công ty 100% vốn của Công ty Mẹ, định hướng thay thế

