

Số: 08 /TTr-HĐQT

Hà Nội, ngày 26 tháng 01 năm 2024

TỜ TRÌNH

Về việc: Kế hoạch tái cấu trúc doanh nghiệp giai đoạn 2024 - 2025

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông bất thường năm 2024

Tổng công ty cổ phần Sông Hồng

Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17 tháng 6 năm 2020;

Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019 và các văn bản hướng dẫn thi hành;

Căn cứ Điều lệ Tổ chức và hoạt động của Tổng công ty cổ phần Sông Hồng.

Sau khi Bộ Xây dựng đã hoàn thành xong công tác thoái toàn bộ phần vốn nhà nước đầu tư tại Tổng công ty CP Sông Hồng theo quyết định của Thủ tướng Chính phủ, Hội đồng quản trị Tổng công ty đã khẩn trương xây dựng Kế hoạch tái cấu trúc doanh nghiệp giai đoạn 2024 - 2025 để trình Đại hội đồng cổ đông bất thường của Tổng công ty với các nội dung chính như sau:

1. Bối cảnh xây dựng kế hoạch:

Sau khi hoàn thành cổ phần hóa năm 2010, Tổng công ty CP Sông Hồng đã trúng thầu và được giao thầu nhiều công trình lớn trong nước như: Nhà thi đấu thể thao Đà Nẵng, các hạng mục chính NM nhiệt điện Vũng Áng 1, công trình thoát nước TP Hà Nội khoảng 430 tỷ đồng, Công trình nhà thi đấu thể thao Nam Định: 700 tỷ đồng...

Tuy nhiên, do nhiều nguyên nhân chủ quan và khách quan khác nhau, nhiều năm vừa qua, Tổng công ty đã lâm vào tình trạng vô cùng khó khăn về tài chính, hoạt động sản xuất kinh doanh đình trệ và đối diện với nguy cơ phá sản, cụ thể:

- Tòa án NDTP Hà nội đã tuyên buộc phải trả Ngân hàng SHB (nay là Công ty TNHH MTV Triều Châu là đơn vị mua nợ) số tiền 239 tỷ đồng và khoản lãi tiếp theo cho đến khi trả xong nợ gốc trong vụ án dân sự Tổng công ty bảo lãnh cho Công ty CP thép Sông Hồng (là công ty con thời điểm đó) vay vốn tại Ngân hàng SHB từ năm 2011. Đến nay, Chi cục Thi hành án dân sự quận Tây Hồ đã thu hồi của Tổng công ty số tiền 20,8 tỷ đồng và đang phong tỏa toàn bộ các tài khoản tại Ngân hàng, cưỡng chế thu hồi tiền từ các chủ đầu tư và kê biên các tài sản trên đất tại trụ sở Tổng công ty để đấu giá thi hành án...

- Khoản nợ vay Ngân hàng OceanBank thi công công trình Nhà máy nhiệt điện Vũng Áng 1 giai đoạn từ năm 2009 - 2014 đa mất hoàn toàn khả năng thanh toán gốc và lãi. Đến ngày 30/6/2023, Tổng công ty phải trả Ngân hàng Oceanbank số tiền 689 tỷ đồng (trong đó: 191,2 tỷ đồng nợ gốc). Khoản nợ vay này Ngân hàng Oceanbank đã khởi kiện Tổng công ty tại Tòa án ND quận Tây Hồ từ năm 2017. Tổng công ty đang bị

phân loại nợ xấu nhóm 5 từ năm 2015 nên không thể vay vốn, bảo lãnh ngân hàng được...

- Công ty mẹ - Tổng công ty lỗ lũy kế khoảng 1.335,12 tỷ đồng, phần lớn các đơn vị thành viên thua lỗ, mất khả năng thanh toán lớn, không có công ăn việc làm và đã dừng hoạt động nhiều năm nay..

- Một số dự án đầu tư không triển khai được do không Tổng công ty không có nguồn lực tài chính để đầu tư, hồ sơ tài chính không đủ điều kiện về vốn chủ sở hữu theo quy định do thua lỗ mất hết vốn chủ sở hữu...

Để thực hiện mục tiêu tái cơ cấu doanh nghiệp có vốn nhà, từ năm 2018 đến nay, Thủ tướng Chính phủ đã ban hành nhiều quyết định để tái cơ cấu, thoái vốn nhà nước của Bộ Xây dựng tại Tổng công ty CP Sông Hồng, cụ thể: Quyết định 1232/QĐ-TTg ngày 17/8/2017 phê duyệt Danh mục doanh nghiệp có vốn nhà nước thực hiện thoái vốn giai đoạn 2017-2020, Quyết định số 908/QĐ-TTg ngày 29/06/2020 phê duyệt Danh mục doanh nghiệp có vốn nhà nước thực hiện thoái vốn đến hết năm 2020 và Quyết định số 1479/QĐ-TTg ngày 29/11/2022 phê duyệt Kế hoạch sắp xếp lại doanh nghiệp nhà nước, doanh nghiệp có vốn nhà nước giai đoạn 2022-2025. Đến nay, việc thoái vốn nhà nước tại Tổng công ty đã hoàn thành theo đúng chỉ đạo của Thủ tướng Chính phủ và Bộ Xây dựng hiện nay không còn là cổ đông của Tổng công ty cổ phần Sông Hồng.

Sau khi hoàn thành việc thoái vốn nhà nước, Tổng công ty bắt buộc phải thực hiện việc tái cơ cấu toàn diện để từng bước giải quyết các khó khăn, vướng mắc về tài chính, khôi phục hoạt động sản xuất kinh doanh và đầu tư.

2. Định hướng tái cấu trúc:

Trong giai đoạn 2024 - 2025, Tổng công ty tập trung thực hiện các mục tiêu, định hướng tái cấu trúc chủ yếu như sau:

- Thoái vốn kèm theo xử lý dứt điểm công nợ phải thu/phải trả (nếu có) với Tổng công ty hoặc cho giải thể/phá sản (nếu đủ điều kiện) đối với các đơn vị có vốn góp của Công ty mẹ - Tổng công ty nếu không thoái vốn được.

- Cơ cấu lại các công nợ phải trả tồn đọng tại Công ty mẹ - Tổng công ty bằng hình thức hoán đổi nợ phải trả và vốn cổ phần.

- Tăng vốn điều lệ Công ty mẹ - Tổng công ty theo hình thức hoán đổi nợ phải trả thành cổ phần và bằng tiền để triển khai các dự án đầu tư, mua bán, sáp nhập, thành lập mới doanh nghiệp. Đàm phán, thỏa thuận thi hành án tự nguyện với người được thi hành án và đàm phán mua nợ với các chủ nợ lớn để cơ cấu lại nguồn vốn, giảm thiểu thiệt hại về tài chính và chuyển nhóm nợ.

- Công ty mẹ - Tổng công ty tập trung thực hiện hoạt động trong lĩnh vực kinh doanh chính là đầu tư kinh doanh bất động sản, không trực tiếp làm nhà thầu trong các hoạt động thi công xây dựng.

- Mua bán, sáp nhập doanh nghiệp, thành lập các công ty con, công ty liên kết trong lĩnh vực đầu tư kinh doanh bất động sản và các lĩnh vực đầu tư kinh doanh khác khi có cơ hội đầu tư.

3. Tái cấu trúc về quản trị doanh nghiệp:

3.1. Thực trạng:

Cơ cấu tổ chức quản trị doanh nghiệp hiện tại của Tổng công ty như sau:

- Đại hội đồng cổ đông (cổ đông lớn nhà nước đến nay đã thoái xong vốn 49,04%).

- *Hội đồng quản trị*: 05 thành viên (đã hết nhiệm kỳ, 01 thành viên đang bị đình chỉ).

- *Ban kiểm soát*: 01 thành viên (đã hết nhiệm kỳ)

- *Ban Tổng giám đốc*: 06 thành viên gồm Tổng giám đốc và 05 Phó Tổng giám đốc, trong đó 02 Phó Tổng giám đốc tự nguyện không hưởng lương nhiều năm.

- *Các Phòng chức năng*: 04 phòng

+ Phòng Tài chính - Kế toán

+ Phòng Kinh tế - Đầu tư

+ Phòng Kỹ thuật - Cơ giới

+ Phòng Tổ chức Hành chính.

- *Đơn vị trực thuộc*: 03 Ban điều hành các công trình xây dựng đã hoàn thành.

+ Ban điều hành Dự án xây dựng gói thầu DH 1.6

+ Ban điều hành thi công gói thầu CP3 - Dự án thoát nước Hà Nội

+ Ban điều hành Dự án xây dựng nhà máy nhiệt điện Vũng Áng 1

3.2. Kế hoạch tái cấu trúc:

Do Tổng công ty là công ty đại chúng quy mô lớn đang đăng ký giao dịch trên sàn chứng khoán UpCom, cơ cấu tổ chức quản trị doanh nghiệp sẽ được tổ chức như sau:

- *Đại hội đồng cổ đông*

- *Hội đồng quản trị*: 05 thành viên (Miễn nhiệm 05 thành viên HĐQT cũ do hết nhiệm kỳ và bầu lại 05 thành viên HĐQT nhiệm kỳ 2020-2025)

- *Ban kiểm soát*: 03 thành viên (Miễn nhiệm 01 thành viên đã hết nhiệm kỳ, bầu mới 03 thành viên BKS nhiệm kỳ 2020-2025)

- *Ban Tổng giám đốc*: 04 thành viên gồm Tổng giám đốc và 03 Phó Tổng giám đốc (01 Phó TGĐ phụ trách kinh tế tài chính và nội chính, 01 Phó TGĐ phụ trách công tác đầu tư, 01 Phó Tổng giám đốc phụ trách công tác kỹ thuật, tư vấn).

- *Các Phòng chức năng*: Tổ chức lại các phòng ban và thành lập mới 01 phòng

+ Phòng Tài chính - Kế toán

+ Phòng Kinh tế - Đầu tư (sáp nhập phòng Kỹ thuật - cơ giới)

+ Phòng Tổng hợp (đổi tên từ phòng Tổ chức - Hành chính)

+ Phòng Kinh doanh (thành lập mới).

- *Đơn vị trực thuộc*: Giải thể 03 Ban điều hành, bàn giao về công ty mẹ - Tổng công ty.

4. Tái cấu trúc về tài chính:

4.1. Thực trạng:

a. Kết quả hoạt động SXKD của Công ty mẹ - Tổng công ty năm 2021, 2022 và 6 tháng đầu năm 2023 như sau: (đvt: triệu đồng).

Chỉ tiêu	Năm 2021	Năm 2022	6 tháng đầu năm 2023
Vốn điều lệ thực góp	270.000	270.000	270.000
Tổng tài sản	935.998	556.602	564.233
Vốn chủ sở hữu	(793.594)	(981.820)	(1.007.667)

Doanh thu thuần	30.221	7.019	3.102
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	(91.478)	(182.071)	(28.358)
Lợi nhuận khác	168	(6.155)	2.511
Lợi nhuận trước thuế	(91.310)	(188.225)	(25.847)
Lợi nhuận sau thuế	(91.310)	(188.225)	(25.847)
Tỷ lệ lợi nhuận trả cổ tức (%)	-	-	-

(Nguồn: BCTC riêng kiểm toán năm 2022, BCTC riêng soát xét 6 tháng năm 2023)

b. Tình hình công nợ phải trả của Công ty mẹ - Tổng công ty đến ngày 30/6/2023 như sau: (đvt: triệu đồng).

Chỉ tiêu	30/06/2023	Ghi chú
I. Nợ ngắn hạn	1.359.045	
Phải trả người bán ngắn hạn	171.689	(*)
Người mua trả tiền trước ngắn hạn	31.272	
Thuế và các khoản phải nộp nhà nước	8.448	
Phải trả người lao động	2.300	
Chi phí phải trả ngắn hạn	886.484	(**)
Doanh thu chưa thực hiện ngắn hạn	1.926	
Phải trả ngắn hạn khác	54.796	
Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn	201.920	(***)
Quỹ khen thưởng phúc lợi	210	
II. Nợ dài hạn	212.854	
Phải trả dài hạn khác	374	
Dự phòng phải trả dài hạn	212.480	(****)
Tổng cộng	1.571.899	

(Nguồn: BCTC riêng soát xét 6 tháng năm 2023)

Trong đó, một số khoản nợ phải trả bắt buộc phải khả năng đàm phán, thỏa thuận thi hành án, giảm nợ, xóa nợ và cơ cấu nợ để chuyển thành vốn cổ phần để tránh nguy cơ khởi kiện đòi nợ, được dùng các biện pháp bảo đảm, biện pháp cưỡng chế thi hành án đang áp dụng với Tổng công ty, cụ thể:

(*) Khoản phải trả người bán: 101,302 tỷ đồng.

(**) Chi phí phải trả ngắn hạn: 118,549 tỷ đồng, cụ thể:

- Tiền lãi của số tiền nợ gốc chưa thanh toán theo bản án số 45/KDTM-PT ngày 12/4/2018: 118,347 tỷ đồng.

- Tiền lãi vay phải trả cho khoản vay từ bên được thi hành án: 202 triệu đồng.

(***) Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn: 6,7 tỷ đồng.

(****) Dự phòng phải trả: 212,480 tỷ đồng.

c. Về các khoản đầu tư của Tổng công ty vào doanh nghiệp khác:

Tại thời điểm 30/6/2023, Tổng công ty đã đầu tư vào 27 doanh nghiệp, trong đó có 07 công ty con, 12 công ty liên kết và 08 công ty đầu tư dài hạn khác, với tổng số

vốn đầu tư là: 283,98 tỷ đồng; giá trị đã trích lập dự phòng lũy kế là 224,16 tỷ đồng và giá trị đầu tư ròng còn lại là: 59,82 tỷ đồng.

* Chi tiết các khoản đầu tư vào công ty con: (đvt: tỷ đồng)

Stt	Tên công ty	Vốn điều lệ	Giá trị vốn góp của TCT	Tỷ lệ % Vốn đầu tư/VĐL	Dự phòng tổn thất đầu tư	Ghi chú
1	Công ty CP Sông Hồng Thăng Long	5,00	2,79	55,73%	(2,79)	
2	Công ty CP Sông Hồng Đà Nẵng	10,00	6,50	65,00%	(6,50)	
3	Công ty CP ĐT Reenco Sông Hồng	25,00	8,34	66,31%	(6,70)	
4	Công ty CP XD dân dụng và hạ tầng Sông Hồng	25,00	8,34	66,31%	(8,34)	
5	Công ty CP Tư vấn Kiến trúc và Đô thị Sông Hồng	3,00	1,47	57,08%	(1,47)	
6	Công ty TNHH MTV Cơ giới và XD Sông Hồng	30,00	26,59	100,00%	(26,59)	
7	Công ty TNHH MTV Sông Hồng An Dương	30,00	30,00	100,00%	(30,00)	
	Tổng cộng	128,00	84,03		(82,39)	

* Chi tiết các khoản đầu tư vào công ty liên kết: (đvt: tỷ đồng)

Stt	Tên công ty	Vốn điều lệ	Giá trị vốn góp của TCT	Tỷ lệ % Vốn đầu tư/VĐL	Dự phòng tổn thất đầu tư	Ghi chú
1	Công ty CP Tư vấn XD Sông Hồng	1,60	0,36	21,00%	(0,16)	
2	Công ty CP ĐT TM và XD CT giao thông Hà Nội	30,00	6,00	20,00%	(4,03)	
3	Công ty CP Năng lượng Sông Hồng	74,63	36,50	48,91%	-	
4	Công ty CP Metroco Sông Hồng (Sông Hồng 8)	20,00	4,00	20,00%	(4,00)	
5	Công ty CP XNK và Xây dựng Sông Hồng	25,00	5,25	21,00%	(5,25)	
6	Công ty CP Sông Hồng số 36	20,00	9,75	48,75%	(9,75)	
7	Công ty CP Sông Hồng Tây Đô	10,00	1,00	45,45%	-	
8	Công ty CP Thép Sông Hồng	310,00	102,00	32,90%	(102,00)	
9	Công ty CP Sông Hồng Miền Trung	20,00	7,10	35,50%	-	
10	Công ty CP ĐT và KD BĐS Hà Nội SH	105,00	2,20	7,33%	(0,16)	
11	Công ty CP Sông Hồng Sài Gòn	20,00	5,02	25,11%	(0,99)	

12	Công ty CPXD số 1 Sông Hồng	25,00	11,04	43,25%	(11,04)
Tổng cộng		661,23	190,22		(137,38)

* Chi tiết các khoản đầu tư vào công ty đầu tư dài hạn khác: (đvt: tỷ đồng)

Stt	Tên công ty	Vốn điều lệ	Giá trị vốn góp của TCT	Tỷ lệ % Vốn đầu tư/VĐL	Dự phòng tổn thất đầu tư	Ghi chú
1	Công ty CP Xây dựng Sông Hồng	200,00	0,00	0,00%	-	1,038 tr.đ
2	Công ty CP Nhôm Sông Hồng	206,93	1,26	0,61%	-	
3	Công ty CP Công nghệ truyền thông Sông Hồng	30,00	0,50	1,67%	-	
4	Công ty CP Sông Hồng 6	10,00	1,70	17,00%	(1,70)	
5	Công ty CP Đầu tư địa ốc Sông Hồng	100,00	1,56	1,56%	-	
6	Công ty CP ĐT và XD Sông Hồng 9	10,00	2,00	20,00%	-	
7	Công ty CP Sông Hồng Đại Phát	10,00	1,00	10,00%	(1,00)	
8	Công ty CP Sông Hồng Bình Tây	40,00	1,70	4,24%	(1,70)	
Tổng cộng		606,93	9,72		(4,40)	

Đến nay, một số công ty đang hoạt động sản xuất kinh doanh ổn định và có hiệu quả như: Công ty CP năng lượng Sông Hồng, Công ty CP đầu tư địa ốc Sông Hồng, Công ty CP nhôm Sông Hồng ... Một số đơn vị hoạt động cầm chừng, có ít công ăn việc làm: Công ty CP XD dân dụng và hạ tầng Sông Hồng, Công ty CP ĐT và KD BĐS Hà Nội Sông Hồng... Phần lớn các đơn vị thành viên còn lại của Tổng công ty đã dừng hoạt động nhiều năm nay do bị thua lỗ lớn, mất hết vốn chủ sở hữu, mất khả năng thanh toán và không có công ăn việc làm, không còn nhân sự để hoạt động...

4.2. Kế hoạch tái cấu trúc:

a. Cơ cấu lại công nợ phải trả:

- Đối với khoản nợ phải trả người bán (101.302 tỷ đồng): Đàm phán để hoán đổi nợ phải trả thành vốn cổ phần của Tổng công ty.

- Đối với các khoản công nợ bắt buộc phải cơ cấu còn lại: Tổng công ty sẽ thỏa thuận thi hành án và thanh toán nợ vay với Bên được thi hành án về việc sẽ bàn giao một số tài sản hiện có của Tổng công ty. Trên cơ sở đó, Bên được thi hành án sẽ giảm một phần nghĩa vụ phải thi hành án, nợ còn lại (khoảng 200 - 250 tỷ đồng) sẽ hoán đổi thành vốn góp cổ phần, và xóa toàn bộ tiền lãi của số tiền nợ gốc chưa thanh toán kể từ ngày 01/7/2023; Xóa toàn bộ khoản nợ gốc vay và lãi chậm trả của khoản vay bằng tiền. Đồng thời, Bên được thi hành án có trách nhiệm đề nghị Chi cục Thi hành án dân sự quận Tây Hồ dừng áp dụng tất cả các biện pháp bảo đảm, biện pháp cưỡng chế đối với Tổng công ty cổ phần Sông Hồng.

b. Cơ cấu/chuyển nhượng vốn đầu tư của Tổng công ty tại các doanh nghiệp khác:

Tổng công ty chủ trương chuyển nhượng toàn bộ các khoản vốn góp đầu tư tại tất cả các đơn vị thành viên của Tổng công ty trong giai đoạn 2024 - 2025 để tập trung nguồn lực tài chính nhằm cơ cấu lại nguồn vốn và tình hình tài chính của Công ty mẹ - Tổng công ty.

- Đối với các đơn vị Tổng công ty còn công nợ phải trả: Ưu tiên sử dụng nguồn vốn thu được từ việc thoái vốn ưu tiên thanh toán cho công nợ phải trả cho các đơn vị có vốn góp được chuyển nhượng.

- Đối với các đơn vị Tổng công ty còn công nợ phải thu: Chuyển nhượng vốn điều lệ kèm theo khoản nợ phải thu.

- Xem xét tiến hành các thủ tục giải thể, phá sản theo quy định đối với các đơn vị không chuyển nhượng được vốn đầu tư của Tổng công ty.

5. Tái cấu trúc về vốn chủ sở hữu:

5.1. Thực trạng:

Vốn điều lệ Tổng công ty đến thời điểm hiện nay là: 270 tỷ đồng. Đến ngày 30/6/2023, Công ty mẹ - Tổng công ty lỗ lũy kế là 1.335,13 tỷ đồng và đã mất hết vốn chủ sở hữu. Trong khi đó, nhu cầu về vốn chủ sở hữu trong giai đoạn 2024 - 2025 như sau:

- Nhu cầu vốn chủ sở hữu bằng tiền để thực hiện Dự án Tổ hợp đa chức năng Sông Hồng Tower dự kiến khoảng 200 tỷ đồng.

- Nhu cầu vốn chủ sở hữu để cơ cấu các khoản nợ phải trả dự kiến khoảng 300 - 350 tỷ đồng.

5.2. Kế hoạch tái cấu trúc:

Trong giai đoạn 2024 - 2025, Tổng công ty cổ phần Sông Hồng sẽ thực hiện việc tăng vốn điều lệ từ 270 tỷ đồng hiện nay lên khoảng 770 tỷ - 820 tỷ đồng. Việc tăng vốn sẽ được thực hiện theo các giai đoạn phù hợp với tiến độ và lộ trình tái cơ cấu Tổng công ty và nhu cầu tài chính của Dự án đầu tư.

Hội đồng quản trị Tổng công ty cổ phần Sông Hồng kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua Kế hoạch tái cấu trúc Tổng công ty cổ phần Sông Hồng giai đoạn 2024 - 2025 nêu trên và ủy quyền cho Hội đồng quản trị Tổng công ty chủ động triển khai thực hiện Kế hoạch tái cấu trúc theo quy định.

Trân trọng./.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Lưu: P TCKT, TCHC TCT.



TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ TCT

CHỦ TỊCH HĐQT



Trần Huyền Linh

