

TỜ TRÌNH

Về phương án thoái vốn tại Công ty cổ phần Kỹ thuật Enviro

Kính gửi: Hội đồng quản trị Công ty cổ phần Hạ tầng nước Sài Gòn

Trên cơ sở phân tích và đánh giá tình hình hoạt động kinh doanh của công ty thành viên - Công ty cổ phần Kỹ thuật Enviro ("Enviro"), Ban điều hành Công ty cổ phần Hạ tầng nước Sài Gòn ("Saigon Water") kính trình Hội đồng quản trị xem xét việc thoái vốn tại Công ty Enviro với các nội dung sau:

1. Tình hình hoạt động kinh doanh của Enviro:

1.1. Kết quả kinh doanh năm 2022 và 2023 của Enviro như sau:

Đvt: tỷ đồng

Chỉ tiêu	Thực hiện 2023	Thực hiện 2022	So với năm trước	
Tổng doanh thu hoạt động	9,36	0,69	8,67	1.361%
Tổng chi phí hoạt động	8,91	1,40	7,51	635%
EBITDA	0,45	-0,71	1,16	-63%
LN trước thuế	0,43	-5,77	6,20	-8%
LN Sau Thuế	0,43	-5,77	6,20	-8%

Trong năm 2023, EBITDA được cải thiện do doanh thu tăng gần 9 tỷ đồng do ghi nhận doanh thu từ hoạt động xây dựng, giúp lợi nhuận Công ty Enviro cải thiện đáng kể, từ lỗ gần 6 tỷ trong năm 2022 đến lãi khoảng 400 triệu trong năm 2023.

Tuy nhiên, hoạt động chủ yếu của Công ty Enviro là tư vấn xây dựng và thi công không có nhiều hiệu quả, phát sinh nhiều công nợ khó đòi gây ảnh hưởng đến tình hình hoạt động và phát triển dài hạn của Công ty Saigon Water.

1.2. Tình hình tài sản tại 29/02/2024 của Enviro như sau:

Chỉ tiêu	Giá trị
Tài sản ngắn hạn	7.446.478.481
Tiền và các khoản tương đương tiền	166.041.370
Cho vay ngắn hạn	3.810.326.543
Phải thu ngắn hạn (*)	2.007.070.791
Hàng tồn kho	1.308.150.647
Tài sản ngắn hạn khác	154.889.130
Tài sản dài hạn	5.000.000
Phải thu dài hạn	5.000.000

TỔNG CỘNG TÀI SẢN	7.451.478.481
Nợ ngắn hạn	8.369.653.907
Phải trả người bán ngắn hạn	7.734.862.806
Người mua trả tiền trước ngắn hạn	327.941.400
Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	86.975.340
Phải trả người lao động	96.383.850
Phải trả ngắn hạn khác	5.568.000
Quỹ khen thưởng, phúc lợi	117.922.511
Nợ dài hạn	-
Vay và nợ thuê tài chính dài hạn	-
Vốn chủ sở hữu	-918.175.426
Vốn góp của chủ sở hữu	3.000.000.000
Quỹ đầu tư phát triển và quỹ khác	1.642.373.257
Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	-5.560.548.683
TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN	7.451.478.481

(*): trong đó phải thu khách hàng là khoảng 34,93 tỷ và trích lập dự phòng phải thu khó đòi là 33,04 tỷ đồng.

Giá trị sổ sách của Enviro tại 29/02/2024 là khoảng -3.061 đồng/cổ phiếu. Bên cạnh đó, giá trị khoản lỗ lũy kế đã cao hơn giá trị phần vốn góp; chỉ số thanh toán hiện hành nhỏ hơn 1 cũng cho thấy Enviro đang gặp rủi ro không đủ khả năng thanh toán các khoản phải trả ngắn hạn.

Với các đánh giá về tình hình hoạt động của Enviro như trên, việc thoái vốn khỏi Enviro là hợp lý nhằm tinh gọn, tập trung nguồn lực và giảm rủi ro tài chính, tăng hiệu quả hoạt động của cả group Saigon Water.

2. Phương án thoái vốn tại Enviro:

2.1. Nội dung phương án thoái vốn:

Với việc hiệu quả hoạt động của Enviro là tương đối thấp, không đủ khả năng thanh toán nợ, khó tìm đối tác chuyển nhượng. Do đó mức giá thoái vốn đề xuất cùng với một số điều kiện khác như dưới đây nhằm đảm bảo có thể thoái vốn thành công trong thời gian sớm nhất, đảm bảo lợi ích của SII. Chi tiết như sau:

- Đơn giá cổ phần chuyển nhượng: 70.000 đồng/cổ phần
- Số cổ phần chuyển nhượng: 25.500 cổ phần
- Tổng Giá trị cổ phần chuyển nhượng: 1.785.000.000 đồng
- Thời gian chuyển nhượng dự kiến: Trong năm 2024

2.2. Hiệu quả của phương án thoái vốn:

Việc thoái vốn Enviro sẽ giúp SII tránh được những tranh chấp pháp lý liên quan đến khoản nợ vay của Enviro ảnh hưởng tiêu cực đến uy tín của công ty.



3. Đề xuất:

Ban Điều hành kính trình Hội đồng quản trị xem xét chấp thuận các nội dung sau:

3.1. Chấp thuận phương án thoái vốn tại Công ty cổ phần Kỹ thuật Enviro như sau:

- a) Đơn giá cổ phần chuyển nhượng: 70.000 đồng/cổ phần
- b) Số cổ phần chuyển nhượng: 25.500 cổ phần
- c) Tổng Giá trị cổ phần chuyển nhượng: 1.785.000.000 đồng
- d) Thời gian chuyển nhượng dự kiến: Trong năm 2024

3.2. Giao cho Tổng Giám đốc tìm kiếm đối tác chuyển nhượng và thực hiện các thủ tục cần thiết, bao gồm nhưng không giới hạn ở việc ký kết các thỏa thuận, hợp đồng và hồ sơ chuyển nhượng cổ phần Công ty cổ phần Kỹ thuật Enviro, để thực hiện phương án thoái vốn tại Công ty cổ phần Kỹ thuật Enviro theo nội dung tại Mục 3.1 trên.

Trân trọng kính trình.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Lưu VP.

TỔNG GIÁM ĐỐC


Lều Mạnh Huy

