



Số: **461** /CV-PTIC
V.v: *Giải trình kết quả sxkd 6
tháng đầu năm 2012*

Hà Nội, ngày 20 tháng 07 năm 2012

Kính gửi: - Sở Giao dịch Chứng khoán TP.Hồ Chí Minh;
- Quý Cổ đông Công ty Cổ phần Đầu tư và Xây dựng Bưu điện.

Công ty cổ phần Đầu tư và xây dựng Bưu điện (PTIC) xin giải trình cụ thể về kết quả kinh doanh 06 tháng đầu năm 2012 của PTIC như sau:

I. Nguyên nhân kết quả kinh doanh 06 tháng đầu năm 2012 lỗ và đột biến so với báo cáo Quý I/2012 và cùng kỳ năm 2011.

6 tháng đầu năm 2012 LNST của Công ty lỗ 24 tỷ đồng, dự kiến báo cáo hợp nhất các công ty con, công ty liên kết lỗ 28 tỷ đồng bao gồm có những nguyên nhân khách quan và chủ quan như sau:

1. Nguyên nhân chủ quan:

- Sau khi ĐHCĐ 2012 đã kiện toàn nhân sự cấp cao nhất công ty (bao gồm HĐQT và TGD), HĐQT PTIC đã chỉ đạo và chủ trương thực hiện quyết liệt các nội dung chính như:

- (i) Đánh giá rà soát tổng thể và toàn diện để sắp xếp lại các đơn vị và công ty con.
- (ii) Kiểm toán và rà soát lại toàn bộ công tác quản lý tài chính, hạch toán kế toán, công tác theo dõi tài chính tại các đơn vị và công ty con, nhằm mục tiêu kiểm tra công tác Quản lý tài chính và kiện toàn theo đúng chuẩn mực, đồng thời phục vụ cho việc bàn giao số liệu, công việc tồn đọng, những tồn tại,...v.v giữa TGD mới và TGD cũ.
- (iii) Xem xét lại toàn bộ các khoản đầu tư và các công ty con, để xác định lại chiến lược với các công ty này (xu hướng là thanh toán, giải thể các công ty hoạt động và quản lý yếu kém và tồn đọng nhiều vấn đề).
- (iv) Xây dựng hướng đi mới và kiện toàn lại cơ cấu tổ chức, trong bối cảnh nền kinh tế còn gặp rất nhiều khó khăn. Trong đó trọng tâm là công tác nhân sự, quy trình, quy chế, công tác kiểm tra, giám sát,...vv

Thực hiện chỉ đạo của HĐQT, TGD đã triển khai công tác kiểm toán lại toàn bộ chi tiết tất cả các đơn vị trực thuộc, công ty con,...vv (để rà soát công tác quản lý tài chính, kế toán và chốt số liệu bàn giao), thực tế đã phát sinh những tồn tại như sau:

+ **Chi nhánh Miền Nam hoạt động kinh doanh lỗ 06 tháng đầu năm 2012 là: 3,9 tỷ đồng, chênh lệch lớn so với quý I/2012.** Nguyên nhân: do Chi nhánh Miền Nam đã quản lý hoạt động kinh doanh yếu kém, đồng thời thực hiện theo dõi chi phí, hạch toán chi phí, phân bổ chi phí từ trước đến nay chưa đúng nguyên tắc, quy định và chuẩn mực kế toán. HĐQT đã có chủ trương kiện toàn và sắp xếp lại hoạt động của Chi nhánh Miền Nam – trong đó, trọng tâm là công tác nhân sự và công tác quản lý tài chính, *(trước mắt, đã điều động nhân sự mới và thay đổi Kế toán trưởng và thời gian tới sẽ tiếp tục sắp xếp và thay đổi quản lý cấp cao của chi nhánh. Đồng thời, giao trách nhiệm cho các cá nhân có liên quan phải chuyên trách đi thu hồi công nợ)*. Phòng TCKT Công ty và đơn vị Kiểm toán thực hiện chỉ đạo của BDH, theo yêu cầu của HĐQT, đã tiến hành rà soát và bóc tách chi tiết số liệu, đối chiếu,...vv để yêu cầu Chi nhánh Miền Nam hạch toán theo dõi đúng quy định và chuẩn mực.

+ Thực hiện yêu cầu của HĐQT, BDH đã chỉ đạo Phòng TCKT, phối hợp đơn vị kiểm toán tiến hành rà soát lại thật kỹ lưỡng các thủ tục, chứng từ, tài liệu liên quan, đồng thời đánh giá rủi ro, khả năng mất vốn của các khoản Công nợ khách hàng tồn đọng kéo dài. Mặt khác, Công ty cũng tiến hành đánh giá khả năng có thể thu hồi, năng lực tài chính của khách hàng cũng như tiến hành chất vấn, tham khảo ý kiến của các Lãnh đạo đơn vị, chủ nhiệm công trình,...vv về khả năng thu hồi công nợ của từng đối tượng khách hàng một. Kết quả, đối với một số khoản công nợ tồn đọng kéo dài, khả năng thu hồi thấp, đơn vị kiểm toán IFC khuyến cáo cần thực hiện trích lập theo đúng chuẩn mực thì trong 06 tháng đầu năm 2012 để phản ánh chính xác thực trạng và rủi ro của Công ty hiện tại. **Do đó, Công ty đã trích lập dự phòng cho các khoản Công nợ khách hàng trong 06 tháng đầu năm 2012 (đối với các khoản công nợ tồn đọng đã kéo dài quá lâu) là: 12 tỷ đồng.**

+ Khi công bố kết quả kinh doanh quý I/2012, Công ty PTZ (PTC nắm giữ 72% VDL) do nhiều lý do, vẫn chưa kiểm toán kết quả kinh doanh năm 2011, *(Công ty PTIC đã có văn bản giải trình HOSE về nội dung này)*. Thực hiện chỉ đạo quyết liệt của HĐQT, PTIC đã chỉ đạo và yêu cầu PTZ thực hiện kiểm toán số liệu 2011. Kết quả phát sinh lỗ tăng thêm của PTZ

năm 2011, theo báo cáo kiểm toán của Công ty kiểm toán IFC so với báo cáo PTZ đã lập là: 51 triệu đồng dẫn tới trong 06 tháng đầu năm 2012, **PTIC phải hạch toán bổ sung thêm phần lỗ phân bổ từ công ty PTZ (do chênh lệch so với báo cáo kiểm toán) là 37 triệu đồng.** Đồng thời PTZ đã thu hẹp sản xuất từ cuối năm 2010 và kết quả 06 tháng đầu năm 2012, PTIC tiếp tục trích lập thêm dự phòng ở PTZ là 3,6 tỷ đồng.

- Nhiều xí nghiệp hoạt động kém hiệu quả và tồn đọng công nợ kéo dài: Lỗ 06 tháng đầu năm của các xí nghiệp này là: **4,7 tỷ đồng.**

Dự kiến các xí nghiệp này sẽ dừng hoạt động trong thời gian tới (*HĐQT đã có chủ trương rà soát, sắp xếp lại các xí nghiệp yếu kém trong thời gian tới, dự kiến Công ty sẽ thực hiện ngay trong Quý III/2012, sau khi có đề xuất của TGD – HĐQT sẽ xem xét và quyết định*).

2. Nguyên nhân khách quan:

Công ty Vina OFC là công ty liên kết của PTIC, PTIC chiếm 25% vốn. Kết quả sản xuất kinh doanh của Vina OFC bị thua lỗ và PTIC phải hạch toán bổ sung phần lỗ kinh doanh từ công ty liên kết vào kết quả kinh doanh 06 tháng đầu năm 2012 là: 4 tỷ đồng (tương ứng với 25% vốn góp của PTIC vào Vina OFC).

- Thị trường xây lắp tiếp tục khó khăn, lãi vay cao, đồng thời khó khăn chung của nền kinh tế, nên công việc xây lắp và thương mại 06 tháng đầu năm 2012 của Công ty giảm mạnh. Mặt khác, các chủ đầu tư thiếu vốn, nên khả năng trả nợ cho Công ty giảm - tạo ra gánh nặng thêm về lãi vay cho Công ty trong 06 tháng đầu năm 2012.

- Đặc thù của Doanh thu xây lắp thường rơi vào cuối năm, trong khi chi phí đã hình thành trước phần nào và tồn đọng ở Giá trị dở dang.

II. Những rủi ro tiềm ẩn đối với hoạt động kinh doanh của PTIC 06 tháng cuối năm 2012.

- HĐQT đã có chủ trương và chỉ đạo quyết liệt rà soát lại tất cả hoạt động của các đơn vị trực thuộc, công ty con. Đồng thời, sẽ xem xét sắp xếp lại hoạt động của các xí nghiệp và kiện toàn lại tổ chức của Công ty và đảm bảo tuân thủ đúng quy định, chế độ tài chính. Tuy nhiên, quá trình thực hiện có thể phát sinh lỗ tồn đọng, công nợ khó đòi và chi phí phát sinh để xử lý cho cán bộ dôi dư, cán bộ nghỉ việc theo chế độ tại các xí nghiệp này – và tại thời điểm hiện tại Công ty chưa thể ước lượng được.

- Qua kiểm tra rà soát vừa qua, đánh giá công tác quản lý tài chính, kế toán, theo dõi số liệu của các đơn vị còn quá nhiều tồn tại, BĐH có thể xem xét đề xuất HĐQT cho kiểm toán chi tiết các khoản mục đặc biệt trong thời gian tới như: Công nợ tạm ứng cá nhân, chủ nhiệm công trình, công nợ chi tiết khách hàng...v.v. Những

khoản công nợ cá nhân tồn đọng, kéo dài, Công ty sẽ phải rà soát lại và tiến hành kiểm toán, kiểm tra chi tiết và chốt trách nhiệm có liên quan, tiến hành các giải pháp thu hồi triệt để. Qua rà soát bước đầu cho thấy, tiềm ẩn một số rủi ro về công nợ cá nhân.

- HĐQT PTIC đã có chủ trương giải thể Công ty PTZ (hoạt động rất kém hiệu quả và gây thua lỗ nặng thời gian qua, và tiềm ẩn rủi ro tiềm tàng trong thời gian tới) và hiện tại các bên góp vốn trong Công ty PTZ (ĐHĐCĐ, HĐQT PTZ) cơ bản đã thống nhất chủ trương giải thể và đang triển khai các thủ tục theo quy định. PTIC hiện tại đang chiếm 72,97% vốn góp tại PTZ. Theo tính toán của PTIC, nếu tiến hành giải thể Công ty PTZ, vốn thu hồi từ PTZ tương ứng với khoản góp vốn của PTIC vào PTZ là rất ít, qua đó có thể phát sinh lỗ cho PTIC trong thời gian tới. Ước giá trị giải thể PTZ có thể thu hồi về là **6 tỷ đồng (sau khi trừ đi các nghĩa vụ về nợ ngân hàng, đối tác....vv)** PTIC dự kiến chỉ thu về được **khoảng 2 tỷ đồng (tương ứng 72,97% giá trị PTIC sở hữu PTZ)**. Giá trị vốn góp của PTIC vào PTZ là: 21,7 tỷ đồng, đã trích lập đến hết tháng 06/2012 là 8 tỷ đồng. **Như vậy số lỗ PTIC phát sinh thêm trong thời gian tới, từ việc giải thể PTZ có thể lên tới 12 tỷ đồng.**

- Qua đánh giá của HĐQT, BDH Vina OFC, hoạt động kinh doanh của công ty liên kết Vina OFC (bao gồm 03 cổ đông là VNPT chiếm 50%, TST chiếm 25% và PTIC chiếm 25%) dự kiến tiếp tục rất khó khăn trong năm 2012. Nếu Vina OFC tiếp tục hoạt động kinh doanh lỗ trong năm 2012, sẽ tác động rất lớn đến hoạt động kinh doanh chung của PTIC. Đồng thời, trong bối cảnh thị trường chứng khoán khó khăn như hiện nay, việc thoái vốn của PTIC tại Vina OFC là gần như không thể thực hiện được. HĐQT PTIC cũng đã chỉ đạo đại diện vốn của PTIC tại Vina OFC sớm làm việc với các cổ đông lớn, HĐQT, BDH của Vina OFC để bàn giải pháp tái cấu trúc quyết liệt hoạt động của Vina OFC.

- Hoạt động xây lắp tiếp tục khó khăn, dòng tiền thu hồi chậm trong bối cảnh khó khăn chung.

Rủi ro lớn nhất đối với PTIC là: *“Nếu kết quả kinh doanh năm 2012 của Công ty là lỗ - sẽ rất khó khăn cho hoạt động kinh doanh năm 2013 của Công ty khi Công ty rất khó khăn trong việc tham gia đấu thầu xây dựng và đấu thầu thương mại”*.

III. Kỳ vọng của Công ty trong thời gian tới

- Trong thời gian qua, thực hiện Nghị quyết của ĐHĐCĐ, và chủ trương của HĐQT, Công ty đã tiến hành thực hiện Chào bán công khai: *“Tài sản trên đất gắn liền với đất thuê tại Khu Ngọc Liệp, Quốc Oai, Hà Nội”*.

- Kết thúc thời hạn chào bán (thời gian bán hồ sơ từ ngày 22/06/2012 đến ngày 10/07/2012, thời gian mở thầu là 14h30 ngày 12/07/2012), đã có 01 đơn vị tham

gia và hiện tại BDH đã báo cáo HĐQT kết quả chào bán và lộ trình thực hiện tiếp theo. Giá khởi điểm chào bán là 72 tỷ đồng.

- Nếu hai bên (bên mua và bên bán) đàm phán thành công và được cơ quan chức năng chấp thuận, Công ty hy vọng sẽ có nguồn vốn để tháo gỡ khó khăn trong hoạt động sản xuất kinh doanh, đồng thời giảm bớt khó khăn khi Nhà máy VLVT1 đã ngừng hoạt động từ năm 2009.

Trên đây là một số ý kiến giải trình về KQKD 06 tháng đầu năm 2012 và những rủi ro tiềm ẩn phía trước của PTIC, cũng như một số kỳ vọng của PTIC trong thời gian tới.

Mong muốn của PTIC là gửi tới Cơ quan quản lý, quý Cổ đông những thông tin sát thực nhất, cập nhật nhất và minh bạch nhất về tình hình doanh nghiệp trong quá trình tái cấu trúc để tồn tại cũng như đánh giá những rủi ro có thể gặp phải ở phía trước, mong cổ đông và các cơ quan quản lý chia sẻ những rủi ro, kỳ vọng và hỗ trợ doanh nghiệp vượt qua khó khăn.

HĐQT PTIC và BDH PTIC, cùng tất cả các cán bộ CNV PTIC đã, đang và sẽ tiếp tục đồng lòng thực hiện chiến lược sắp xếp kiện toàn lại cơ cấu tổ chức, hoạt động, ngành nghề, thị trường, rà soát toàn diện công tác quản lý tài chính, song song với cơ cấu lại các tài sản khơi thông dòng vốn cho hoạt động sxkd - để nỗ lực đưa PTIC từng bước vượt qua khó khăn. Hoạt động cải tổ mạnh mẽ này đã đang và sẽ được thực hiện một cách quyết liệt và đồng bộ.

Trân trọng kính chào!

TỔNG GIÁM ĐỐC



Đâu Xuân Khánh