

Số: 20 /TT-HĐQT

Quảng Ngãi, Ngày 21 tháng 04 năm 2020

## TỜ TRÌNH

(Về việc phê duyệt điều chỉnh Đề án tái cấu trúc và nâng cao năng lực quản trị Công ty giai đoạn 2019-2020, định hướng đến năm 2025)

### **Kính gửi: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG CÔNG TY CỔ PHẦN LILAMA 45.3**

- Căn cứ Quyết định số 347/QĐ-HĐQT ngày 07/09/2017 của Hội đồng quản trị Tổng công ty Lắp máy Việt Nam – CTCP về việc phê duyệt đề án tái cấu trúc và nâng cao năng lực quản trị của Tổng công ty Lắp máy Việt Nam giai đoạn 2016-2020 và định hướng phát triển đến năm 2025.
- Căn cứ Nghị quyết số 10/2020/NQ-HĐQT ngày 17/03/2020 của Hội đồng quản trị Công ty cổ phần Lilama 45.3.
- Căn cứ Điều lệ Công ty Cổ phần LILAMA 45.3 đã thông qua Đại hội cổ đông thường niên ngày 24 tháng 04 năm 2018.
- Căn cứ nội dung điều chỉnh Đề án tái cấu trúc và nâng cao năng lực quản trị Công ty cổ phần Lilama 45.3 giai đoạn 2019-2020, định hướng đến năm 2025.
- Căn cứ kết quả thực hiện kế hoạch SXKD & ĐTPT năm 2019.

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông năm 2020 xem xét, biểu quyết phê duyệt một số chỉ tiêu chính trong đề án tái cấu trúc và nâng cao năng lực quản trị Công ty như sau:

**I. Mục tiêu chiến lược của Công ty giai đoạn 2019 - 2020, định hướng phát triển đến năm 2025 như sau: ( Có chi tiết các biểu kèm theo)**

**I. Các chỉ tiêu sản xuất kinh doanh chủ yếu đến năm 2020:**

*ĐVT: Triệu đồng*

TT	Các chỉ tiêu chủ yếu	TH 2019	Năm 2020
1.	Tổng giá trị SXKD	219.996	220.550
2.	Doanh thu	193.049	200.500
3.	Lợi nhuận trước thuế	102	890
4.	Lợi nhuận sau thuế	102	890
5.	Chuyên lỗ lũy kế	(26.433)	(25.543)
6.	Nộp NS nhà nước	2.800	4.674
7.	Đầu tư xây dựng cơ bản	0	0
8.	Tổng tài sản	605.723	600.005
9.	Tổng vốn chủ sở hữu	47.933	48.823
10.	Tổng quỹ tiền lương	25.554	58.145
10.	Tổng số lao động	216	485
11.	Thu nhập BQ(Trđ/Người/tháng)	9,859	9,991
12.	Tỷ lệ chi trả cổ tức (%)	0	0



**2. Các chỉ tiêu định hướng từ năm 2021 đến năm 2025:**

T T	Các chỉ tiêu chủ yếu	Năm thực hiện				
		2021	2022	2023	2024	2025
1.	Tổng giá trị SXKD	231.578	243.156	255.314	268.080	281.483
2.	Doanh thu	210.525	221.051	232.104	243.709	255.894
3.	Lợi nhuận trước thuế	6.302	9.138	10.235	11.463	12.839
4.	Lợi nhuận sau thuế	6.302	9.138	10.235	9.170	10.271
5.	Chuyển lỗ (-) hoặc lãi (+) lũy kế	(19.241)	(10.103)	132	2.174	4.822
6.	Nộp NS nhà nước	4.721	4.768	4.816	4.864	4.912
7.	Đầu tư xây dựng cơ bản	5.775	6.064	6.367	6.685	7.019
8.	Tổng tài sản	599.284	598.826	598.013	597.984	597.800
9.	Tổng vốn chủ sở hữu	80.125	89.263	99.498	108.668	115.480
10.	Tổng quỹ tiền lương	61.052	64.105	67.310	70.676	74.209
11.	Tổng số lao động	495	505	515	525	535
12.	Thu nhập BQ (Trđ/Người/tháng)	10,284	10,587	10,898	11,219	11,549
13.	Tỷ lệ chi trả cổ tức (%)	0	0	0	5%	5%

**II. Tái cấu trúc của chủ sở hữu:**

**1. Dự kiến giảm vốn đầu tư của Tổng công ty tại Công ty cổ phần Lilama 45.3 như sau:**

- Tổng số cổ phần thực hiện: 1.429.000 cổ phần, chiếm 40,83%/ Vốn điều lệ, mệnh giá 10.000đ, tương đương: **14.290.000.000 đồng** ( Mười bốn tỷ, hai trăm chín mươi triệu đồng chẵn)

- Thời gian thoái vốn dự kiến: Trong năm 2020.
- Hình thức thoái vốn: Theo quy định của Tổng công ty
- Bên nhận chuyển nhượng: Các cá nhân, tổ chức đầu tư trong nước và nước ngoài.
- Số tiền dự kiến thu về: Theo giá thực tế chuyển nhượng

**2. Dự kiến tăng vốn điều lệ giai đoạn 2020-2021 phương án phát hành như sau:**

Thực hiện việc tăng vốn điều lệ từ 35 tỷ đồng lên 60 tỷ đồng giai đoạn 2020-2021, Công ty chỉ thực hiện tăng vốn điều lệ sau khi Tổng Công ty Lắp máy Việt Nam – CTCP đã thoái toàn bộ vốn tại Lilama 45.3.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2020 xem xét thông qua.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

**CHỦ TỊCH**



**BUI QUỐC VƯƠNG**



**BẢNG DỰ BÁO MỘT SỐ CHỈ TIÊU TÀI CHÍNH  
TỪ NĂM 2019 - 2020, ĐỊNH HƯỚNG ĐẾN NĂM 2025**

Đơn vị tính: Triệu đồng

TT	Chi tiêu	TH 2019	KH 2020	KH 2021	KH 2022	KH 2023	KH 2024	KH 2025
1	Giá trị sản lượng	219.996	220.550	231.578	243.156	255.314	268.080	281.483
2	Doanh thu thuần	193.049	200.500	210.525	221.051	232.104	243.709	255.894
3	Giá vốn hàng bán	169.948	176.254	180.432	187.849	198.552	209.633	221.106
4	Lợi nhuận gộp (=1-2)	23.101	24.246	30.093	33.202	33.552	34.076	34.788
5	Chi phí quản lý doanh nghiệp	7.394	7.468	7.617	7.769	7.924	8.082	8.244
6	Lãi/(lỗ) thuần từ hoạt động khác	590	631	675	722	773	827	885
7	Lãi/(lỗ) từ hoạt động tài chính	(16.195)	(16.519)	(16.849)	(17.017)	(16.166)	(15.358)	(14.590)
8	-Trong đó chi phí lãi vay	16.195	16.519	16.849	16.847	16.004	15.204	14.444
9	Lãi/(lỗ) Công ty liên doanh liên kết	-	-	-	-	-	-	-
9	Lợi nhuận trước thuế	102	890	6.302	9.138	10.235	11.463	12.839
10	Thuế suất thuế TNDN	0%	0%	0%	0%	20%	20%	20%
11	Thuế thu nhập doanh nghiệp	-	-	-	-	-	2.293	2.568
12	Lợi nhuận sau thuế TNDN	102	890	6.302	9.138	10.235	9.170	10.271
13	Tổng số nộp ngân sách	2.800	4.674	4.721	4.768	4.816	4.864	4.912
14	Đầu tư, XDCB	-	-	5.775	6.064	6.367	6.685	7.019
15	Tổng quỹ tiền lương	25.554	58.145	61.052	64.105	67.310	70.676	74.209
16	LĐ Bình Quân	216	485	495	505	515	525	535
17	Thu nhập bình quân	9.859	9.991	10.284	10.587	10.898	11.219	11.549
18	Tỷ lệ trả cổ tức	0%	0%	0%	0%	0%	5%	5%
19	Số tiền trả cổ tức	-	-	-	-	-	3.000	3.000

	Các chỉ tiêu phân tích	KH 2019	KH 2020	KH 2021	KH 2022	KH 2023	KH 2024	KH 2025
1	Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu	0,2%	1,8%	7,9%	10,2%	10,3%	8,4%	8,9%
2	Tỷ lệ tăng trưởng doanh thu	167,9%	103,9%	105,0%	105,0%	105,0%	105,0%	105,0%
3	Tỷ lệ tăng trưởng lợi nhuận	-0,4%	872,5%	708,1%	145,0%	112,0%	112,0%	112,0%
4	Tỷ suất lợi nhuận gộp/Doanh thu	12,0%	12,1%	14,3%	15,0%	14,5%	14,0%	13,6%
5	Lợi nhuận trước thuế/Dthu	0,05%	0,4%	3,0%	4,1%	4,4%	4,7%	5,0%
6	Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/Doanh thu	0,05%	0,4%	3,0%	4,1%	4,4%	3,8%	4,0%
7	Vòng quay tổng tài sản	0,33	0,33	0,35	0,37	0,39	0,41	0,43
8	Giá vốn/Doanh thu	88,0%	87,9%	85,7%	85,0%	85,5%	86,0%	86,4%



**BẢNG DỰ BÁO BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN  
TỪ NĂM 2019 - 2020, ĐỊNH HƯỚNG ĐẾN NĂM 2025**

Đơn vị tính: Triệu đồng

TT	Chi tiêu	TH 2019	KH 2020	KH 2021	KH 2022	KH 2023	KH 2024	KH 2025
<b>A</b>	<b>TỔNG TÀI SẢN</b>	<b>605.723</b>	<b>600.004</b>	<b>599.284</b>	<b>598.826</b>	<b>598.012</b>	<b>597.984</b>	<b>597.799</b>
<b>I</b>	<b>Tài sản lưu động</b>	<b>552.839</b>	<b>580.611</b>	<b>578.857</b>	<b>578.724</b>	<b>577.610</b>	<b>576.895</b>	<b>575.628</b>
1	Tiền và tiền gửi ngân hàng	9.192	9.635	5.688	5.038	6.173	6.131	8.536
2	Các khoản phải thu	269.876	296.745	304.165	309.870	307.357	312.241	317.375
3	<i>-Trong đó phải thu khách hàng</i>	261.238	287.362	298.082	303.673	301.210	305.996	311.028
4	Hàng tồn kho	273.771	274.231	269.004	263.816	264.080	258.523	249.717
	Các tài sản lưu động khác		-					
<b>II</b>	<b>Tài sản dài hạn</b>	<b>52.884</b>	<b>19.393</b>	<b>20.427</b>	<b>20.102</b>	<b>20.402</b>	<b>21.089</b>	<b>22.171</b>
1	Các khoản phải thu dài hạn	1.322	1.599	1.599	1.679	1.763	1.851	1.944
2	Tài sản cố định	23.938	17.329	16.723	16.528	16.706	17.266	18.216
2.1	<i>Tổng trích trong năm</i>	<b>3.462</b>	<b>5.584</b>	<b>5.305</b>	<b>5.129</b>	<b>5.003</b>	<b>4.880</b>	<b>4.761</b>
	trích KHTSCĐ hữu hình + Vô hình	4.644	4.690	4.456	4.322	4.236	4.151	4.068
	trích KHTSCĐ tài chính	813	894	849	807	767	729	693
	Giảm trích trong năm	1.995	-	-	-	-	-	-
2.2	<i>Mua TSCĐ</i>	<b>460</b>	<b>-</b>	<b>5.775</b>	<b>6.064</b>	<b>6.367</b>	<b>6.685</b>	<b>7.019</b>
	Mua TSCĐ hữu hình + tăng khác	460	-	5.775	6.064	6.367	6.685	7.019
	Mua TSCĐ thuê mua tài chính							
2.3	<i>Thanh lý tài sản cố định</i>	-	1.025	1.076	1.130	1.186	1.245	1.308
3	Tài sản dở dang dài hạn	-	-	-	-	-	-	-
4	Các khoản đầu tư tài chính dài hạn	25.600	-	-	-	-	-	-
	<i>-Đầu tư dài hạn khác</i>	25.600	-	-	-	-	-	-
5	Tài sản dài hạn khác	2.024	2.064	2.105	1.895	1.933	1.972	2.011
	<b>TỔNG NGUỒN VỐN</b>	<b>605.723</b>	<b>600.005</b>	<b>599.284</b>	<b>598.826</b>	<b>598.013</b>	<b>597.984</b>	<b>597.800</b>
<b>I</b>	<b>Nợ phải trả</b>	<b>557.790</b>	<b>551.182</b>	<b>519.160</b>	<b>509.563</b>	<b>498.515</b>	<b>489.316</b>	<b>482.319</b>
<b>I</b>	<b>Nợ ngân hàng khác</b>	<b>557.790</b>	<b>551.182</b>	<b>515.117</b>	<b>505.318</b>	<b>494.058</b>	<b>484.636</b>	<b>477.406</b>
1	Vay ngân hàng (các tổ chức tín dụng)	162.622	172.624	175.755	175.350	172.390	170.973	169.451
2	Nợ ngân hàng khác	395.168	378.558	339.362	329.968	321.668	313.663	307.955



TT	Chỉ tiêu	TH 2019	KH 2020	KH 2021	KH 2022	KH 2023	KH 2024	KH 2025
<b>II</b>	<b>Nợ dài hạn</b>	-	-	4.043	4.245	4.457	4.680	4.913
	Nợ dài hạn khác	-	-	4.043	4.245	4.457	4.680	4.913
<b>III</b>	<b>Nguồn vốn chủ sở hữu</b>	47.933	48.823	80.125	89.263	99.498	108.668	115.480
1	Vốn đầu tư chủ sở hữu	35.000	35.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000
2	Lợi nhuận chưa phân phối	(26.433)	(25.543)	(19.241)	(10.103)	132	9.302	12.445
a	phần phối trong năm	-	-	-	-	-	-	7.128
b	Lợi nhuận phát sinh trong năm	102	890	6.302	9.138	10.235	9.170	10.271
3	Các vốn và quỹ khác	39.366	39.366	39.366	39.366	39.366	39.366	43.035
4	Lợi ích cổ đông thiểu số (nếu có)							

TT	Chỉ tiêu phân tích	TH 2019	KH 2020	KH 2021	KH 2022	KH 2023	KH 2024	KH 2025
1	Nợ phải trả/Vốn chủ sở hữu	11,6	11,3	6,5	5,8	5,1	4,5	4,2
2	Nợ vay/Vốn chủ sở hữu	3,4	3,5	2,2	2,0	1,7	1,6	1,5
3	HS thanh toán ngắn hạn	1,00	1,10	1,10	1,10	1,20	1,20	1,20
4	Hệ số thanh toán nhanh	0,50	0,60	0,60	0,60	0,60	0,70	0,70
5	Vòng quay vốn lưu động	0,37	0,35	0,36	0,38	0,40	0,42	0,44
6	Vòng quay nợ phải thu	0,18	0,21	0,18	0,18	0,19	0,20	0,20



**BẢNG DỰ BÁO KẾT QUẢ SẢN XUẤT KINH DOANH  
TỪ NĂM 2019 - 2020, ĐỊNH HƯỚNG ĐẾN NĂM 2025**

Đơn vị tính: Triệu đồng

TT	Chỉ tiêu	TH 2019	KH 2020	KH 2021	KH 2022	KH 2023	KH 2024	KH 2025
1	Giá trị sản lượng	219.996	220.550	231.578	243.156	255.314	268.080	281.483
2	Doanh thu thuần	193.049	200.500	210.525	221.051	232.104	243.709	255.894
3	Giá vốn hàng bán	169.948	176.254	180.432	187.849	198.552	209.633	221.106
4	Lợi nhuận gộp (=1-2)	23.101	24.246	30.093	33.202	33.552	34.076	34.788
5	Chi phí quản lý doanh nghiệp	7.394	7.468	7.617	7.769	7.924	8.082	8.244
6	Lãi/(lỗ) thuần từ hoạt động khác	590	631	675	722	773	827	885
7	Lãi/(lỗ) từ hoạt động tài chính	(16.195)	(16.519)	(16.849)	(17.017)	(16.166)	(15.358)	(14.590)
	-Trong đó chi phí lãi vay	16.195	16.519	16.849	16.847	16.004	15.204	14.444
8	Lãi/(lỗ) Công ty liên doanh liên kết	-	-	-	-	-	-	-
9	Lợi nhuận trước thuế	102	890	6.302	9.138	10.235	11.463	12.839
10	Thuế suất thuế TNDN	0%	0%	0%	0%	0%	20%	20%
11	Thuế thu nhập doanh nghiệp	-	-	-	-	-	2.293	2.568
12	Lợi nhuận sau thuế TNDN	102	890	6.302	9.138	10.235	9.170	10.271
13	Lợi nhuận để lại năm trước	(26.535)	(26.433)	(25.543)	(19.241)	(10.103)	132	2.174
14	Trích các quỹ	-	-	-	-	-	7.128	7.623
	Quỹ ĐTPT	-	-	-	-	-	3.210	3.595
	Tỷ lệ	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%
	Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu	-	-	-	-	-	459	514
	Tỷ lệ	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
	Quỹ khen thưởng phúc lợi	-	-	-	-	-	459	514
	Tỷ lệ	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
	tỷ trả cổ tức	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	0,05%
	Số cổ phiếu	3.500.000	3.500.000	6.000.000	6.000.000	6.000.000	6.000.000	6.000.000
	Cổ tức	-	-	-	-	-	3.000	3.000
15	Lợi nhuận để lại năm sau	(26.433)	(25.543)	(19.241)	(10.103)	132	2.174	4.822



**BẢNG DỰ BÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH TỪ NĂM 2019 - 2020, ĐỊNH HƯỚNG ĐẾN NĂM 2025**  
**BÁO CÁO LƯU CHUYÊN TIỀN TỆ ( Theo phương pháp trực tiếp)**

Đơn vị tính: Triệu đồng

Chi tiêu	TH năm 2019	KH năm 2020	KH năm 2021	KH năm 2022	KH năm 2023	KH năm 2024	KH năm 2025
<b>I. Lưu chuyển tiền từ hoạt động kinh doanh</b>							
1. Tiền thu từ bán hàng, cung cấp dịch vụ, doanh thu khác	132.578	220.550	231.578	243.156	255.314	268.080	281.483
2. Tiền chi trả cho người cung cấp hàng hóa và dịch vụ	(86.625)	(149.861)	(157.354)	(165.222)	(173.483)	(182.157)	(191.265)
3. Tiền chi trả cho người lao động	(23.318)	(41.972)	(44.071)	(46.275)	(48.588)	(51.018)	(53.569)
4. Tiền chi trả lãi vay	(13.578)	(16.519)	(16.849)	(16.847)	(16.004)	(15.204)	(14.444)
5. Tiền chi nộp thuế thu nhập doanh nghiệp	(743)	-	-	-	-	(2.293)	(2.568)
6. Tiền thu khác từ hoạt động kinh doanh	-	-	-	-	-	-	-
7. Tiền chi khác cho hoạt động kinh doanh	(6.174)	(6.483)	(6.807)	(7.147)	(7.505)	(7.880)	(8.274)
<b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh</b>	<b>2.140</b>	<b>5.715</b>	<b>6.497</b>	<b>7.665</b>	<b>9.734</b>	<b>9.528</b>	<b>11.364</b>
<b>II. Lưu chuyển tiền từ hoạt động đầu tư</b>							
1. Tiền chi mua sắm, xây dựng TSCD và TS dài hạn khác	(488)	-	(5.486)	(5.761)	(6.049)	(6.351)	(6.668)
2. Tiền thu từ thanh lý, nhượng bán TSCD, TS dài hạn khác	1.074	1.128	1.184	1.243	1.305	1.370	1.439
5. Tiền chi đầu tư góp vốn vào đơn vị khác							
6. Tiền thu hồi đầu tư góp vốn vào đơn vị khác							
7. Tiền thu lãi cho vay, cổ tức và lợi nhuận được chia	64	67	71	74	78	82	86
<b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư</b>	<b>650</b>	<b>1.195</b>	<b>(4.232)</b>	<b>(4.444)</b>	<b>(4.666)</b>	<b>(4.899)</b>	<b>(5.143)</b>
<b>III. Lưu chuyển tiền từ hoạt động tài chính</b>							
1. Tiền thu từ phát hành CP, nhận vốn góp của chủ sở hữu			25.000				
2. Tiền chi trả vốn góp cho các chủ sở hữu, mua lại cổ phiếu của doanh nghiệp đã phát hành							
3. Tiền vay ngắn hạn, dài hạn nhận được	105.036	189.065	190.955	192.865	194.794	198.690	208.624
4. Tiền chi trả nợ gốc vay	(110.481)	(194.890)	(219.999)	(194.525)	(196.470)	(201.060)	(207.092)
5. Tiền chi trả nợ thuê tài chính	(2.012)	(641)	(2.169)	(2.212)	(2.256)	(2.301)	(2.347)
6. Cổ tức, lợi nhuận đã trả cho chủ sở hữu	-	-	-	-	-	-	(3.000)
<b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính</b>	<b>(7.457)</b>	<b>(6.466)</b>	<b>(6.213)</b>	<b>(3.872)</b>	<b>(3.932)</b>	<b>(4.671)</b>	<b>(3.815)</b>
<b>Lưu chuyển tiền thuần trong kỳ</b>	<b>(4.667)</b>	<b>444</b>	<b>(3.947)</b>	<b>(650)</b>	<b>1.136</b>	<b>(42)</b>	<b>2.405</b>
<b>Tiền và tương đương tiền đầu kỳ</b>	<b>13.858</b>	<b>9.192</b>	<b>9.635</b>	<b>5.688</b>	<b>5.038</b>	<b>6.173</b>	<b>6.131</b>
Ảnh hưởng của thay đổi tỷ giá hối đoái quy đổi ngoại tệ	0,29						
<b>Tiền và tương đương tiền cuối kỳ</b>	<b>9.192</b>	<b>9.635</b>	<b>5.688</b>	<b>5.038</b>	<b>6.173</b>	<b>6.131</b>	<b>8.536</b>