

Thành phố Hồ Chí Minh, ngày 22 tháng 02 năm 2016.

PHƯƠNG ÁN CƠ CẤU TÀI CHÍNH CÔNG TY CPDP CẦN GIỜ (CAGIPHARM)

I/ TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH CỦA CÔNG TY CỔ PHẦN DƯỢC PHẨM CẦN GIỜ

- Theo số liệu của BCTC riêng năm 2015 chưa được kiểm toán thì Công ty CPDP Cần Giờ còn lỗ lũy kế tại thời điểm ngày 31/12/2015 là **(106.044.094.097) đồng**.
- Căn cứ vào bảng khấu hao tài sản cố định, ta có giá trị còn lại của tài sản nhà máy cho Công ty TNHH US Pharma USA thuê tại ngày 31/12/2015 là: **54.716.018.151 đồng**.
- Căn cứ vào số liệu sổ sách kế toán tại ngày 31/12/2015 ta có bảng tổng hợp công nợ phải trả như sau:

Stt	Nội Dung	Đvt	Số Tiền	Ghi Chú
1	Phải trả người bán (Tài khoản 331)	Vnd	46,288,223,223	
2	Thuế và các khoản phải nộp nhà nước (Tài khoản 333)	Vnd	4,026,519,796	
3	Chi phí phải trả (Tài khoản 335)	Vnd	78,450,205,347	
4	Phải trả, phải nộp khác (Tài khoản 338)	Vnd	3,012,492,658	
5	Vay, nợ thuê tài chính (Tài khoản 341)	Vnd	112,000,879,128	
	Tổng Cộng		243,778,320,152	

II/ PHƯƠNG ÁN CƠ CẤU TÀI CHÍNH CÔNG TY CỔ PHẦN DƯỢC PHẨM CẦN GIỜ

1. Mục đích của phương án

- Thanh toán toàn bộ các khoản nợ cho ngân hàng, doanh nghiệp và cá nhân.
- Giảm lỗ lũy kế của Công ty Công ty Cổ Phần Dược Phẩm Cần Giờ.
- Bảo toàn vốn cho cổ đông tại Công ty Cổ Phần Dược Phẩm Cần Giờ.

2. Nội dung phương án cơ cấu tài chính

- Bán toàn bộ tài sản nhà máy US Pharma USA mà Công ty CPDP Cần Giờ đang cho Công ty TNHH US Pharma USA thuê.
- Trong phương án này, Hội đồng quản trị tạm đưa ra giá bán tối thiểu toàn bộ tài sản nhà máy US Pharma USA là: **550 tỷ đồng** (dựa vào thông tin Công ty IC Pharma đã bán cho nhà đầu tư với

giá tương đương 660 tỷ đồng..... Ngoài ra muốn xác định chính xác giá trị toàn bộ tài sản nhà máy US Pharma USA thì cần phải mời Công ty tài chính uy tín có kinh nghiệm tư vấn chẳng hạn như: Viet Capital Securities, SSI...).

- Muốn thực hiện phương án bán toàn bộ tài sản nhà máy US Pharma USA thì Công ty CPDP Cần Giờ cần phải hoàn thành thủ tục góp vốn cho Công ty TNHH US Pharma USA.
- Khi đó, bán toàn bộ tài sản nhà máy US Pharma USA ở trường hợp này gọi là chuyển nhượng vốn tại Công ty TNHH US Pharma USA thì không có phát sinh thuế giá trị gia tăng.
- Ta có chi tiết nghiệp vụ chuyển nhượng vốn Công ty TNHH US Pharma USA như sau:

Tăng thu tiền mặt, tiền gửi ngân hàng là : 550.000.000.000 đồng.

Tăng doanh thu hoạt động tài chính là : 495.283.981.849 đồng.

Giảm khoản đầu tư vào công ty liên doanh, liên kết là: 54.716.018.151 đồng.

(Giá sử góp vốn của Công ty CPDP Cần Giờ cho Công ty TNHH US Pharma USA bằng giá trị còn lại của tài sản là 54.716.018.151 đồng)

- Khi chuyển nhượng vốn Công ty TNHH US Pharma USA ta có phát sinh thuế thu nhập doanh nghiệp (TNDN), thuế TNDN được tính như sau:

Thuế TNDN phải nộp = Thu nhập tính thuế * 20% (Năm 2016 thuế suất 20%)

Thu nhập tính thuế = Doanh thu bán tài sản – Chuyển lỗ lũy kế
= 495.283.981.849 - 106.044.094.097
= 389.239.887.752 đồng.

Khi đó Thuế TNDN phải nộp = 389.239.887.752 * 20% = 77.847.977.550 đồng.

- Kết quả kinh doanh tạm tính năm 2016:

- Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối kỳ này tạm tính (do chưa cộng hoặc trừ với lợi nhuận hoạt động kinh doanh trong kỳ của Công ty CPDP Cần Giờ) là:

389.239.887.752 - 77.847.977.550 = **311.391.910.202 đồng.**

- Nguồn tiền còn lại sau khi thanh toán nợ thuế và nợ phải trả:

- Nguồn tiền bán toàn bộ tài sản nhà máy còn lại sau khi đã thanh toán các khoản thuế phải nộp, công nợ phải trả cho ngân hàng, doanh nghiệp là:

Nguồn tiền còn lại = Tiền bán tài sản – (Thuế TNDN phải nộp + Tổng công nợ phải trả)
= 550.000.000.000 – (77.847.977.550 + 243,778,320,152)
= **228.373.702.298 đồng.**

- ❖ Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối kỳ này tạm tính (do chưa cộng hoặc trừ với lợi nhuận hoạt động kinh doanh trong kỳ của Công ty CPDP Cần Giờ) sau khi hoàn thành chuyển nhượng vốn của Công ty CPDP Cần Giờ là: **311.391.910.202 đồng**. Lợi nhuận này dùng để làm gì do cổ đông quyết định, chẳng hạn như: dùng để tái đầu tư, xây dựng nhà máy dược phẩm mới, hay chia lại cho cổ đông....

III/ KẾT LUẬN VÀ KIẾN NGHỊ

Kính trình Đại hội đồng cổ đông biểu quyết thông qua:

- Phê duyệt chủ trương thuê Công ty tài chính uy tín có kinh nghiệm thẩm định toàn bộ nhà máy tại Công ty TNHH US Pharma USA và giao cho HĐQT quyết định chọn Công ty thẩm định.
- Phê duyệt chủ trương góp vốn của Công ty CPDP Cần Giờ cho Công ty TNHH US Pharma USA bằng chứng thư thẩm định và giao cho HĐQT quyết định để hoàn thiện hồ sơ pháp lý cho Công ty TNHH US Pharma USA.
- Phê duyệt chủ trương đồng ý bán 100% vốn của Công ty CPDP Cần Giờ tại Công ty TNHH US Pharma USA với giá bán thấp nhất là 550 tỷ đồng.

Trân trọng cảm ơn và kính chào.