TẠP CHÍ ĐIỆN TỬ
THƯƠNG HIỆU & CÔNG LUẬN

Becamex IDC phát hành thêm cổ phiếu và chiết khấu 35% cho cổ đông nhằm huy động vốn

21:37 27/02/2019

Tổng công ty Đầu tư và Phát triển công nghiệp (Becamex IDC – Mã: BCM) đang có kế hoạch phát hành cổ phần tăng vốn điều lệ từ 10.126 tỉ đồng lên 20.000 tỉ đồng, nhằm mục đích tái cấu trúc tài chính, thanh toán các khoản vay và huy động vốn tài trợ cho các dự án đầu tư trong tương lai.

Huy động vốn lên đến 20.000 tỉ đồng

Tổng Công ty Đầu tư và Phát triển Khu công nghiệp (Becamex IDC – mã chứng khoán BCM) vừa công bố tờ trình lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản về việc tăng vốn điều lệ công ty. Mục đích của lần tăng vốn này nhằm tái cấu trúc tài chính để thanh toán các khoản vay và huy động vốn tài trợ cho các dự án đầu tư của Tổng công ty trong thời gian tới.

Các dự án này bao gồm: Khu công nghiệp Bàu Bàng mở rộng; khu công nghiệp Cây Trường; Tổ hợp Văn Phòng – Dịch Vụ - Thương mại Becamex tại thành phố mới Bình Dương và Khu phố Thương mại Lê Lợi, thành phố mới.

I. Mục đích phát hành

Nhằm mục đích tái cấu trúc tài chính để thanh toán các khoản vay và huy động vốn để tài trợ cho các dự án đầu tư của Tổng Công ty trong trong thời gian tới, Becamex IDC có kế hoạch phát hành cổ phần để tăng vốn điều lệ từ 10.125,8 tỷ đồng lên 20.000 tỷ đồng trong năm 2019, 2020. Cụ thể các dự án sau:

1. Khu công nghiệp Bàu Bàng Mở rộng.
2. Khu Công nghiệp Cây Trường.
3. Tổ hợp Văn phòng – Dịch vụ – Thương mại Becamex tại thành phố mới Bình Dương.
4. Khu phố Thương mại Lê Lợi – Thành phố mới.

1

Phương án phát hành dự kiến được thực hiện thành 3 giai đoạn:

- Giai đoạn 1: Phát hành cổ phần theo chương trình lựa chọn cho người lao động Tổng Công ty.
- Giai đoạn 2: Phát hành cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ thực hiện quyền.
- Giai đoạn 3: Phát hành cho nhà đầu tư bên ngoài theo hình thức phát hành riêng lẻ.

Kế hoạch tăng vốn của Becamex

Để huy động được số tiền nói trên, Becamex dự kiến thực hiện theo ba phương án, gửi đến các cổ đông nhằm lấy ý kiến bằng văn bản.

Theo kế hoạch, công ty sẽ phát hành tối đa 758 triệu cổ phần riêng lẻ (tương đương 61% vốn điều lệ tại thời điểm phát hành và 37,9% vốn điều lệ sau phát hành). Giá bán dự kiến không thấp hơn giá trị sổ sách của công ty theo báo cáo tài chính gần nhất. Cổ phiếu được phát hành cho dưới 100 nhà đầu tư không phân biệt nội ngoại, và phải đáp ứng tỉ lệ sở hữu tối đa tại công ty.

Becamex IDC cũng sẽ phát hành 207 triệu đơn vị, tương đương 20% vốn điều lệ cho cổ đông hiện hữu.

Với điều kiện cổ đông sở hữu 5 cổ phiếu sẽ được hưởng 5 quyền mua và mua được một cổ phiếu phát hành thêm. Giá phát hành được đề xuất là 15.000 đồng/cp, tức là chiết khấu 35% so với giá đóng cửa ngày 18/2.

Ngoài ra, Becamex IDC sẽ phát hành 22,42 triệu cổ phiếu ESOP (tương đương 2,2% vốn điều lệ) với giá 10.000 đồng/cp, tuy nhiên cổ phiếu bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng một năm.

Becamex IDC phát hành thêm cổ phiếu và chiết khấu 35% cho cổ đông nhằm huy động vốn
https://thuonghieucongluan.com.vn/becamex-idc-phat-hanh-them-co-phieu-va-chiet-khau-35-cho-co-dong-nham-huy-dong-von-a71457.html

Tổng tài sản tính đến thời điểm 31/12/2018 của Becamex IDC đạt 37.123 tỉ đồng, giảm 7.213 tỉ đồng so với đầu năm, chủ yếu do giảm giá trị các khoản phải thu và hàng tồn kho.

Nợ phải trả cuối kỳ 26.251 tỉ đồng, gấp 2,14 lần vốn chủ sở hữu. Trong đó giá trị nợ vay ngắn hạn 8.770 tỉ đồng, nợ vay dài hạn 6.783 tỉ đồng, tổng 15.553 tỉ đồng, giảm 1.840 tỉ đồng so với đầu năm.

Dồn dập nợ đến kỳ hạn

Theo báo cáo tài chính hợp nhất quý IV.2018 của tổng Công ty Đầu tư và Phát triển công nghiệp (Becamex IDC), quý IV.2018 doanh thu thuần của công ty đạt 1.402 tỷ đồng, tăng đột biến so với con số 75,5 tỷ đồng, và riêng lợi nhuận gộp từ bán hàng và cung cấp dịch vụ đạt gần 1.240 tỷ đồng, gấp hơn 30 lần cùng kỳ năm trước đó. Lợi nhuận trước thuế thu về 1.061 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ chỉ đạt hơn 4,6 tỷ đồng.

Đáng chú ý, tổng doanh thu quý này ông lớn Bình Dương đạt gần 3.029 tỷ đồng, trong đó có 2.361 tỷ đồng doanh thu từ kinh doanh bất động sản, bất động sản đầu tư nhưng cũng có tới trên 1.600 tỷ đồng tiền giảm trừ doanh thu là hàng bán ghi nhận bị trả lại.

Chưa kể, trong kỳ, chi phí tài chính của công ty cũng tăng đột biến từ 37 tỷ cùng kỳ năm 2017 lên 133 tỷ quý IV.2018. Riêng chi phí lãi vay đội lên gần 3 lần so với cùng kỳ năm trước, lên 107 tỷ đồng.

Lũy kế, năm 2018 Betacam IDC đạt doanh thu năm 2018 đạt 8.625 tỷ đồng, trong đó doanh thu thuần 6.508 tỷ đồng. Lợi nhuận sau trước thuế đạt 2.590 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 2.346 tỷ đồng, gấp 4,1 lần kế hoạch lợi nhuận đặt ra cho cả năm.

Đến cuối năm 2018, nợ vay ngắn và dài hạn của Becamex IDC ở mức 19.655 tỷ đồng. Đặc biệt là các khoản nợ vay và trái phiếu dài hạn đã đến hạn được chuyển sang nợ ngắn hạn hơn 6.700 tỷ đồng kéo theo nợ ngắn hạn tăng lên mức gần 11.300 tỷ đồng so với mức 8.464 tỷ đồng của cùng kỳ năm trước.

Đáng chú ý, nợ vay dài hạn đến hạn trả của công ty hiên ở mức 1.103 tỷ đồng; trái phiếu thường dài hạn đến hạn trả cũng tăng từ 2.538 tỷ lên 5.727 tỷ tính tới cuối năm 2018. Điều đó cho thấy nhu cầu vốn để thanh toán nợ vay của Becamex IDC hiện nay là rất lớn.

Một số khoản trái phiếu đến hạn lớn gồm có của Ngân hàng TMCP Hàng hải Việt Nam (Maritime Bank) 1.400 tỉ đồng và Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam (BIDV) – CN Bình Dương 2.000 tỉ đồng.

Trong năm, Becamex IDC cũng vay dài hạn thêm 1.808 tỉ đồng từ Ngân hàng TMCP Á Châu (ACB) – CN Nguyễn Văn Trỗi.

Được biết, Tổng Công ty Đầu tư và Phát triển Khu công nghiệp (Becamex IDC) là doanh nghiệp nhà nước lớn nhất Bình Dương trở thành công ty cổ phần năm 2017.

Thương vụ IPO của Becamex IDC được xem là ‘bom tấn’ của năm 2017 và nằm trong số những thương vụ IPO lớn nhất tại VN. Tuy nhiên, Becamex IDC thất bại với lượng cổ phiếu “ế” nặng.

Đến thời điểm hiện tại BCM cũng mới chỉ đưa chưa đến 25 triệu cổ phiếu lên giao dịch trong tổng số hơn 1 tỷ cổ phần tương ứng vốn điều lệ công ty. Số cổ phiếu giao dịch này đã bao gồm số cổ phiếu phát hành thêm sau khi lên sàn.

Với mức giá tham chiếu cho ngày giao dịch đầu tiên là 31.000 đồng/cổ phiếu, hiện BCM đang mất 19,3% giá trị.

Hải Đăng