

TỔNG CÔNG TY CÔNG NGHIỆP TÀU THỦY



BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN

VỀ VIỆC THOÁI VỐN CỔ PHẦN CỦA TỔNG CÔNG TY CÔNG NGHIỆP TÀU THỦY TẠI CÔNG TY CỔ PHẦN CHO THUÊ MÁY BAY VIỆT NAM THÔNG QUA ĐẤU GIÁ

(Theo Quyết định số 51/2014/QĐ-TTg ngày 15/9/2014 của Thủ tướng Chính phủ quy định về một số nội dung về thoái vốn, bán cổ phần và đăng ký giao dịch, niêm yết trên thị trường chứng khoán của doanh nghiệp nhà nước)

BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN NÀY ĐƯỢC CUNG CẤP TẠI:

Trụ sở chính Tổng Công ty Công nghiệp Tàu thủy

Địa chỉ: số 172 phố Ngọc Khánh, Ba Đình, thành phố Hà Nội.

Điện thoại: (04) 37711212 Fax: (04) 37711535

Công ty Cổ phần Chứng khoán MB

Địa chỉ: Tầng M-3-7 số 3 Liễu Giai, Ba Đình, Hà Nội

Điện thoại: 04.37262600 Fax: (04) 3726 2601

Tháng 5 năm 2016

TỔNG CÔNG TY CÔNG NGHIỆP TÀU THỦY

(Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0100113303 đăng ký lần đầu ngày 05/07/2006, đăng ký thay đổi lần thứ 8 ngày 24/12/2014 do Sở Kế hoạch Đầu tư TP Hà Nội cấp)

- Tổng Công ty Công nghiệp Tàu thủy thực hiện thoái vốn đầu tư tại Công ty Cổ phần Cho thuê máy bay Việt Nam theo Quyết định số 51/2014/QĐ-TTg ngày 15/9/2014 của Thủ tướng Chính phủ về một số nội dung về thoái vốn, bán cổ phần và đăng ký giao dịch, niêm yết trên thị trường chứng khoán của doanh nghiệp nhà nước.
- Nghị quyết số 15/NQ-CNT ngày 25/01/2016 của Hội đồng thành viên Tổng Công ty Công nghiệp Tàu thủy về việc phê duyệt chủ trương chuyển nhượng phần vốn của Tổng Công ty Công nghiệp Tàu thủy tại Công ty Cổ phần Cho thuê máy bay Việt Nam.
- Quyết định số 50/QĐ-CNT ngày 28/1/2016 của Tổng Giám đốc Tổng Công ty Công nghiệp Tàu thủy về việc phê duyệt chủ trương chuyển nhượng phần vốn của Tổng Công ty Công nghiệp Tàu thủy tại Công ty Cổ phần Cho thuê máy bay Việt Nam.
- Quyết định số 161/QĐ-CNT ngày 31/3/2016 của Tổng Giám đốc Tổng Công ty Công nghiệp Tàu thủy về việc phê duyệt giá khởi điểm chuyển nhượng phần vốn của Tổng Công ty Công nghiệp Tàu thủy tại Công ty Cổ phần Cho thuê máy bay Việt Nam.
- Điều kiện thoái vốn: Theo Điều 2 Quyết định số 51/2014/QĐ-TTg.
- Hình thức thoái vốn: Theo Điều 8 Quyết định số 51/2014/QĐ-TTg.
- Tên cổ phiếu: Cổ phiếu CTCP Cho thuê máy bay Việt Nam
- Mệnh giá: 10.000 đồng/cổ phần
- Tổng số lượng thoái vốn: 7.040.000 cổ phần
- Tổng giá trị theo mệnh giá: 70.400.000.000 đồng
(Bảy mươi tỷ bốn trăm triệu đồng)
- Giá bán khởi điểm: 11.600 đồng/cổ phần

TỔ CHỨC TƯ VẤN & THỰC HIỆN ĐẤU GIÁ CỔ PHẦN:

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN MB

Trụ sở : Tầng M-3-7, số 3 Liễu Giai, Ba Đình, Hà Nội

Điện thoại : 04.37262600 Fax: (04) 3726 2601

Website : www.mbs.com.vn

TỔ CHỨC ĐỊNH GIÁ:

CÔNG TY CỔ PHẦN THẨM ĐỊNH GIÁ VINACONTROL

Trụ sở : 54 Trần Nhân Tông - Phường Nguyễn Du - Quận Hai Bà Trưng - Hà Nội

Điện thoại : (84 - 4) 38226024 Fax: (84 - 4) 39434043

Website : www.vinacontrolpv.vn

TỔ CHỨC KIỂM TOÁN:

CÔNG TY TNHH DELOITTE VIỆT NAM

Trụ sở : Tầng 12A, Tòa nhà Vinaconex, 34 Láng hạ, Đống Đa, Hà Nội

Điện thoại : (84-4) 62883568 Fax: (84-4) 62885678

Website : www.deloitte.com.vn

MỤC LỤC

| | | |
|------|--|----|
| I. | NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH ĐỐI VỚI NỘI DUNG BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN..... | 4 |
| 1. | Tổ chức thực hiện thoái vốn..... | 4 |
| 2. | Tổ chức tư vấn..... | 4 |
| II. | CÁC KHÁI NIỆM | 5 |
| III. | GIỚI THIỆU VỀ TỔ CHỨC THỰC HIỆN THOÁI VỐN CỔ PHIẾU | 6 |
| 1. | Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển..... | 6 |
| 2. | Mối quan hệ với Công ty có cổ phiếu được thoái vốn..... | 6 |
| 3. | Tỷ lệ sở hữu cổ phần thoái vốn/tổng số lượng cổ phần đang lưu hành: | 6 |
| 4. | Tỷ lệ cổ phần thoái vốn/cổ phần đang sở hữu: | 6 |
| IV. | TÌNH HÌNH VÀ ĐẶC ĐIỂM CỦA CÔNG TY CÓ CỔ PHẦN ĐƯỢC THOÁI VỐN - CÔNG TY CỔ PHẦN CHO THUÊ MÁY BAY VIỆT NAM | 7 |
| 1. | Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển..... | 7 |
| 2. | Cơ cấu tổ chức Công ty..... | 9 |
| 3. | Báo cáo kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh trong 2 năm gần nhất..... | 11 |
| 4. | Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu | 11 |
| 5. | Kế hoạch lợi nhuận và cổ tức năm tiếp theo | 13 |
| 6. | Thông tin về những cam kết nhưng chưa thực hiện của Công ty: | 13 |
| 7. | Các thông tin, các tranh chấp kiện tụng liên quan tới Công ty mà có thể ảnh hưởng đến giá cả cổ phiếu thoái vốn | 13 |
| V. | PHƯƠNG ÁN THOÁI VỐN..... | 15 |
| VI. | MỤC ĐÍCH THOÁI VỐN..... | 17 |
| VII. | CÁC ĐỐI TÁC LIÊN QUAN TỚI ĐỢT THOÁI VỐN..... | 17 |

NỘI DUNG BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN

I. NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH ĐỐI VỚI NỘI DUNG BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN

1. Tổ chức thực hiện thoái vốn

TỔNG CÔNG TY CÔNG NGHIỆP TÀU THỦY

Ông Nguyễn Ngọc Sự Chức vụ: Chủ tịch Hội đồng thành viên

Chúng tôi đảm bảo rằng các thông tin và số liệu trong Bản công bố thông tin này là chính xác, trung thực và cam kết chịu trách nhiệm về tính trung thực, chính xác của những thông tin và số liệu này.

2. Tổ chức tư vấn

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN MB

Ông Trần Hải Hà Chức vụ: Tổng Giám đốc

Bà Nguyễn Thị Thanh Vân Chức vụ: Phó Giám đốc Khối Dịch vụ Ngân hàng Đầu tư

Bà Trần Thị Thu Thủy Chức vụ: Chuyên viên Khối Dịch vụ Ngân hàng Đầu tư

Bản công bố thông tin này là một phần của hồ sơ công bố thông tin về việc thoái vốn do Công ty cổ phần Chứng khoán MB tham gia lập trên cơ sở Hợp đồng tư vấn với Tổng Công ty Công nghiệp Tàu thủy. Chúng tôi đảm bảo rằng việc phân tích, đánh giá và lựa chọn ngôn từ trên Bản công bố thông tin này đã được thực hiện một cách hợp lý và cẩn trọng dựa trên cơ sở các thông tin và số liệu do Công ty Cổ phần Cho thuê máy bay Việt Nam cung cấp.

II. CÁC KHÁI NIỆM

| | |
|-----------------|--|
| SBIC | Tổng Công ty Công nghiệp Tàu thủy |
| VALC/Công ty | Công ty Cổ phần Cho thuê máy bay Việt Nam |
| MBS | Công ty Cổ phần Chứng khoán MB |
| Công ty CP/CTCP | Công ty Cổ phần |
| CNĐKKD | Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh |
| ĐHĐCĐ | Đại hội đồng cổ đông |
| HĐTV | Hội đồng thành viên |
| TGD | Tổng giám đốc |
| CBCNV | Cán bộ công nhân viên |
| BCTC | Báo cáo tài chính |
| DTT | Doanh thu thuần |
| Thuế GTGT | Thuế Giá trị gia tăng |
| TSCĐ | Tài sản cố định |
| ROA | Tỷ suất sinh lời trên tổng tài sản bình quân |
| ROS | Lợi nhuận biên (Tỷ suất sinh lời trên doanh thu) |
| ROE | Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu bình quân |

III. GIỚI THIỆU VỀ TỔ CHỨC THỰC HIỆN THOÁI VỐN CỔ PHIẾU

1. Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển

Tổng Công ty Công nghiệp Tàu thủy được thành lập theo Quyết định số 3287/QĐ-BGTVT của Bộ Giao thông Vận tải ngày 21/10/2013, là công ty trách nhiệm hữu hạn một thành viên do nhà nước nắm giữ 100% vốn điều lệ với vốn điều lệ tại thời điểm thành lập là 9.520.000.000.000 (Chín nghìn năm trăm hai mươi tỷ đồng), có tư cách pháp nhân, con dấu, biểu tượng, Điều lệ tổ chức và hoạt động riêng.

- Tên Tiếng Việt: Tổng Công ty Công nghiệp Tàu thủy
- Tên giao dịch: SBIC
- Vốn điều lệ: 9.520.000.000.000 đồng
(Bằng chữ: Chín nghìn năm trăm hai mươi tỷ đồng).
- Địa chỉ trụ sở chính: số 172 phố Ngọc Khánh, Ba Đình, Hà Nội.
- Điện thoại: (04) 37711212 Fax: (04) 37711535
- Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0100113303 đăng ký lần đầu ngày 05/07/2006, đăng ký thay đổi lần thứ 8 ngày 24/12/2014 do Sở Kế hoạch Đầu tư TP Hà Nội cấp.
- Sản phẩm/dịch vụ chính:
 - + Đóng mới tàu thủy, thiết bị và phương tiện nổi;
 - + Sửa chữa, hoán cải tàu thủy, thiết bị và phương tiện nổi;
 - + Tư vấn, thiết kế tàu thủy và phương tiện nổi;
 - + Tái chế, phá dỡ tàu cũ.

2. Mối quan hệ với Công ty có cổ phiếu được thoái vốn

Tổng Công ty Công nghiệp Tàu thủy đang nắm giữ 7.040.000 cổ phần của CTCP Cho thuê máy bay Việt Nam tương đương chiếm 5,27% vốn điều lệ. Tổng Công ty Công nghiệp Tàu thủy hiện đang là cổ đông của CTCP Cho thuê máy bay Việt Nam.

3. Tỷ lệ sở hữu cổ phần thoái vốn/tổng số lượng cổ phần đang lưu hành:

Tỷ lệ sở hữu cổ phần thoái vốn/tổng số lượng cổ phần đang lưu hành: 5,34%

4. Tỷ lệ cổ phần thoái vốn/cổ phần đang sở hữu:

Tỷ lệ cổ phần thoái vốn/cổ phần đang sở hữu: 100%

IV. TÌNH HÌNH VÀ ĐẶC ĐIỂM CỦA CÔNG TY CỔ PHẦN ĐƯỢC THOẢI VÓN - CÔNG TY CỔ PHẦN CHO THUÊ MÁY BAY VIỆT NAM

1. Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển

a. Lịch sử hình thành phát triển

Công ty cổ phần cho thuê máy bay Việt Nam (VALC) ra đời xuất phát từ ý tưởng của Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam (BIDV) và Tổng Công ty Hàng không Việt Nam (VNA) nhằm hình thành một công ty của Việt Nam thực hiện hoạt động chủ yếu là mua máy bay để cho các hãng hàng không trong nước thuê hoạt động, khai thác, qua đó góp phần phát triển ngành hàng không Việt Nam, tăng số lượng máy bay do Việt Nam sở hữu, giảm bớt sự lệ thuộc vào thị trường cung cấp máy bay quốc tế, nâng cao sức cạnh tranh và thúc đẩy sự hội nhập của ngành hàng không Việt Nam với thế giới. Ý tưởng này đã nhanh chóng nhận được sự ủng hộ của Thủ tướng Chính phủ vì trùng hợp với mong muốn phát triển đội bay trong nước đã ấp ủ từ nhiều năm qua của Thủ tướng.

Lĩnh vực kinh doanh máy bay đòi hỏi phải có khả năng tài chính vô cùng lớn mà một doanh nghiệp trong nước khó có thể đáp ứng, vì vậy các tập đoàn và doanh nghiệp hàng đầu của Việt Nam đã liên kết, góp vốn để sáng lập ra Công ty cổ phần cho thuê máy bay Việt Nam. Đây cũng là minh chứng rõ ràng, thuyết phục cho khả năng liên minh liên kết của các tập đoàn kinh tế mạnh của đất nước nhằm nâng cao sức cạnh tranh trong quá trình hội nhập kinh tế quốc tế.

Dưới sự hỗ trợ và tạo điều kiện của các Bộ, Ngành chức năng, trong khoảng thời gian chưa đầy 06 tháng, BIDV đã cùng VNA đứng ra đầu mối chủ trì xây dựng đề án thành lập công ty. Trên cơ sở ý kiến tham gia của các Bộ, ngành liên quan, ngày 07/09/2007 Thủ tướng Chính phủ đã có công văn số 1251/TTg-KTTH v/v chấp thuận cho phép thành lập công ty cổ phần cho thuê máy bay Việt Nam với sự tham gia góp vốn của các cổ đông sáng lập là các Tập đoàn kinh tế mạnh của Việt Nam như BIDV, VNA, PetroVietnam... Trên cơ sở ý kiến chấp thuận của Thủ tướng Chính phủ, các cổ đông sáng lập đã khẩn trương hoàn tất thủ tục pháp lý để VALC được cấp giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh và chính thức đi vào hoạt động từ ngày ngày 08/10/2007.

Trước đó, trong chuyến thăm chính thức của Thủ tướng Chính phủ tại Cộng hoà Pháp và đi dự phiên họp chính thức Đại hội đồng Bảo an Liên hợp quốc tại New York Hoa Kỳ vào cuối tháng 9 đầu tháng 10/2007, đại diện các cổ đông sáng lập VALC đã tham gia đoàn doanh nghiệp tháp tùng Thủ tướng và trực tiếp làm việc với tập đoàn Boeing và Airbus. Ngay trong chuyến đi này, trước sự chứng kiến của Thủ tướng Chính phủ, VNA đã thay mặt VALC ký kết biên bản ghi nhớ mua tàu bay với Boeing và Airbus.

Ngay sau khi đi vào hoạt động, trên cơ sở biên bản ghi nhớ đã ký kết với Boeing và Airbus, VALC đã khẩn trương tiến hành gặp gỡ và đàm phán hợp đồng mua tàu bay của 2 hãng sản xuất máy bay lớn nhất thế giới là Boeing và Airbus. Để được chấp nhận là khách hàng mua tàu bay của Boeing và Airbus, VALC đã phải trải qua thủ tục kiểm tra, đánh giá nghiêm ngặt năng lực và tư cách pháp lý của Boeing, Airbus và các nhà chức trách Hoa Kỳ, Pháp. Kết quả là, VALC đã đáp ứng và thoả mãn đầy đủ các tiêu chí, yêu cầu khắt khe của hai nhà sản xuất máy bay lớn nhất thế giới. Ngày 16/11/2007, VALC đã ký kết hợp đồng mua 08 máy bay Boeing B787-8 Dreamliners với Boeing và tiếp theo đó ngày 21/12/2007 VALC đã ký kết hợp đồng mua 10 máy bay Airbus A321 – 200 với hãng Airbus. Toàn bộ số máy bay này sẽ được VALC cho VNA thuê khai thác với thời hạn thuê là 12 năm.

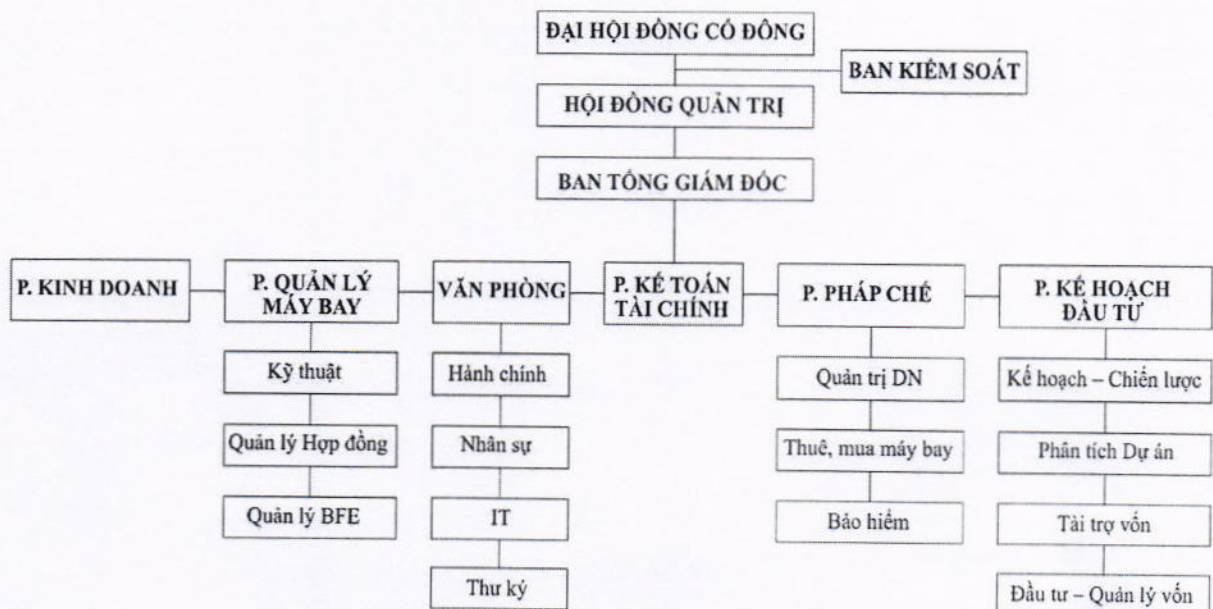
b. Giới thiệu Công ty

- Tên Công ty: Công ty Cổ phần Cho thuê máy bay Việt Nam
- Tên viết tắt: VALC
- Địa chỉ trụ sở chính: Tầng 14 Tháp A Vincom, Số 191 Bà Triệu, Phường Lê Đại Hành, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội
- Điện thoại : 04.35772225 Fax : 04.35772270
- Vốn điều lệ thực góp: 1.336.323.070.000 đồng (Một nghìn ba trăm ba mươi sáu tỷ ba trăm hai mươi ba triệu không trăm bảy mươi nghìn đồng)
- Số cổ phần đã phát hành: 233.632.307 cổ phần
- Số cổ phần đang lưu hành: 131.874.226 cổ phần
- Giấy phép kinh doanh số 0102384108 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 08/10/2007, đăng ký thay đổi lần 11 ngày 25/02/2014.

- Ngành nghề kinh doanh chính:
 - + Hoạt động dịch vụ hỗ trợ trực tiếp cho vận tải hàng không (chi tiết: kinh doanh khai thác các sân bay);
 - + Cho thuê máy móc, thiết bị và đồ dùng hữu hình khác (chi tiết: Cho thuê kho phụ tùng máy bay (trừ kinh doanh bất động sản); Mua và cho thuê, thuê và cho thuê lại máy bay)
 - + Hoạt động dịch vụ hỗ trợ kinh doanh khác còn lại chưa được phân vào đâu (chi tiết: cung cấp các dịch vụ chuyên nghiệp, đặc thù quản lý máy bay và các dịch vụ tài trợ cơ cấu, quản lý tài sản cho bên thứ ba, nhận ủy thác mua máy bay, động cơ, phụ tùng máy bay và các thiết bị thuộc lĩnh vực hàng không; xuất, nhập khẩu máy bay, động cơ, phụ tùng máy bay, các thiết bị thuộc lĩnh vực hàng không, bán máy bay, dịch vụ bảo hiểm máy bay)
 - + Sửa chữa và bảo dưỡng phương tiện vận tải (trừ ô tô, mô tô, xe máy và xe có động cơ khác) (chi tiết: các dịch vụ bảo dưỡng máy bay)
 - + Vận tải hành khách đường bộ trong nội thành, ngoại thành (trừ vận tải bằng xe buýt) (chi tiết: Đầu tư, kinh doanh vận tải taxi hàng không)

2. Cơ cấu tổ chức Công ty

a. Sơ đồ tổ chức



b. Chức năng nhiệm vụ các phòng ban

❖ Đại hội đồng cổ đông

Đại hội đồng cổ đông là cơ quan có thẩm quyền cao nhất của Công ty, có quyền quyết định những vấn đề thuộc nhiệm vụ và quyền hạn được Luật pháp và Điều lệ Công ty quy định.

❖ Hội đồng quản trị

Hội đồng quản trị của Công ty gồm 03 người do Đại hội đồng cổ đông bầu, và thực hiện các nhiệm vụ theo đúng quy định trong điều lệ Công ty đã được Đại hội cổ đông thông qua. Hội đồng quản trị thường xuyên giám sát hoạt động kinh doanh, hoạt động kiểm soát nội bộ và hoạt động quản lý rủi ro của Công ty.

❖ Ban kiểm soát

Ban kiểm soát là cơ quan kiểm tra, giám sát toàn bộ hoạt động của Công ty. Ban kiểm soát thẩm định báo cáo tài chính hàng năm, kiểm tra từng vấn đề cụ thể liên quan đến hoạt động tài chính khi xét thấy cần thiết hoặc theo quyết định của đại hội đồng cổ đông hoặc theo yêu cầu của cổ đông lớn. Ban kiểm soát báo cáo Đại hội đồng cổ đông về tính chính xác, trung thực và hợp pháp của chứng từ, sổ sách kế toán, báo cáo tài chính và hoạt động của hệ thống kiểm tra kiểm soát nội bộ. Ban kiểm soát của Công ty có 01 người do Đại hội đồng cổ đông bầu ra.

❖ Ban Tổng Giám đốc

Ban Tổng Giám đốc chịu trách nhiệm chung mọi hoạt động kinh doanh của Công ty, sắp xếp tổ chức cán bộ và tổ chức mạng lưới kinh doanh toàn công ty. Quyết định phương hướng, kế hoạch quản lý tài chính, dự án sản xuất kinh doanh và các chủ trương phát triển của Công ty, cũng như các vấn đề về hợp tác đầu tư, liên doanh liên kết kinh tế, công tác xuất nhập khẩu.

Tổng Giám đốc Công ty do Chủ tịch HĐQT bổ nhiệm, miễn nhiệm theo Điều lệ hoạt động của Công ty cổ phần.

❖ Các phòng ban chức năng của công ty: Thực hiện các chức năng nhiệm vụ được giao.

3. Báo cáo kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh trong 2 năm gần nhất

Kết quả hoạt động kinh doanh của VALC năm 2014, năm 2015 thể hiện ở bảng sau:

Đơn vị tính: USD

| Chỉ tiêu | Năm 2014 | Năm 2015 | % tăng/giảm |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Tổng giá trị tài sản | 756.023.240 | 723.911.829 | -4,25% |
| Doanh thu thuần | 76.784.974 | 76.618.123 | -0,22% |
| Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh | 24.953.831 | 25.035.471 | 0,33% |
| Lợi nhuận khác | 409.998 | 1.322 | -99,68% |
| Lợi nhuận trước thuế | 25.363.829 | 25.036.793 | -1,29% |
| Lợi nhuận sau thuế | 19.780.971 | 19.498.439 | -1,43% |
| Tỷ lệ lợi nhuận trả cổ tức/vốn góp | 22% | 20% | -2% |

Nguồn: BCTC kiểm toán năm 2015 của VALC

Trong giai đoạn vừa qua kinh tế thế giới nói chung và kinh tế Việt Nam nói riêng đã có những bước phát triển đáng kể song vẫn còn tồn tại khá nhiều khó khăn, thách thức nhất định. Trước những khó khăn chung của nền kinh tế trong nước và thế giới, VALC vẫn luôn hoàn thành nhiệm vụ được Đại hội đồng cổ đông giao.

Năm 2014, doanh thu Công ty đạt hơn 76,8 triệu USD, lợi nhuận sau thuế đạt 19,78 triệu USD. Tuy nhiên, năm 2015 doanh thu của công ty và lợi nhuận sau thuế của công ty có sự sụt giảm nhẹ, cụ thể năm 2015 doanh thu đạt 76,6 triệu USD giảm 4,25% so với năm 2014; lợi nhuận sau thuế xấp xỉ 19,5 triệu USD giảm 1,43% so với năm 2014.

4. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

| Các chỉ tiêu | Đơn vị tính | Năm 2014 | Năm 2015 |
|--|-------------|----------|----------|
| 1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán | | | |
| Hệ số thanh toán ngắn hạn (TSLD/Nợ ngắn hạn) | Lần | 0,41 | 0,39 |

| | | | |
|---|------|---------|---------|
| Hệ số thanh toán nhanh (TSLD-Hàng tồn kho)/Nợ ngắn hạn | Lần | 0,41 | 0,39 |
| 2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn | | | |
| Hệ số Nợ/Tổng Tài sản | % | 88,27% | 86,95% |
| Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu | % | 752,80% | 666,19% |
| 3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động | | | |
| Vòng quay hàng tồn kho (Giá vốn hàng bán/hàng tồn kho bình quân) | Vòng | - | - |
| Doanh thu thuần/Tổng tài sản | % | 10,16% | 10,58% |
| 4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời | | | |
| Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần | % | 25,76% | 25,45% |
| Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu (ROE) | % | 22,31% | 20,64% |
| Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản (ROA) | % | 2,62% | 2,69% |
| Hệ số Lợi nhuận từ HĐKD/Doanh thu thuần | % | 32,50% | 32,68% |
| Thu nhập trên vốn cổ phần (EPS) | USD | 0,15 | 0,15 |

Nguồn: BCTC kiểm toán năm 2015 của VALC

Qua các chỉ số tài chính đã được tính như trên, có thể cho thấy bức tranh tổng quát về tình hình tài chính của VALC như sau:

Tình hình tài chính:

Tổng tài sản của Công ty đến thời điểm 31/12/2014 là hơn 756 triệu USD và thời điểm 31/12/2015 là hơn 723 triệu USD. Trong đó, tài sản cố định chiếm tỷ trọng lớn, tại thời điểm 31/12/2014, tỷ trọng tài sản cố định/tổng tài sản là 93,34%; tại thời điểm 31/12/2015, tỷ trọng tài sản cố định/tổng tài sản là 92,23%.

Để phục vụ hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty, ngoài vốn tự có, Công ty sử dụng nguồn vốn vay. Tỷ trọng Nợ/Tổng tài sản của Công ty luôn chiếm tỷ trọng lớn. Tại thời điểm 31/12/2014, tỷ trọng này là 88,27% và tại thời điểm 31/12/2015, tỷ trọng này là

86,95%.

Với cơ cấu tài sản và nguồn vốn như trên hệ số thanh toán ngắn hạn của Công ty ở mức thấp: năm 2014 là 0,41 lần và năm 2015 là 0,39 lần.

Hiệu quả hoạt động kinh doanh:

Tỷ suất lợi nhuận sau thuế trên doanh thu năm 2015 giảm nhẹ so với năm 2014, cụ thể, năm 2015 tỷ suất này là 25,45% giảm 0,31% so với năm 2014 (năm 2014 tỷ suất lợi nhuận sau thuế trên doanh thu đạt 25,76%). Tuy nhiên, tỷ suất lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trên doanh thu thuần của Công ty năm 2015 lại tăng so với năm 2014.

5. Kế hoạch lợi nhuận và cổ tức năm tiếp theo

Tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2016 của VALC ngày 29/4/2016, Đại hội đồng cổ đông VALC đã thông qua kế hoạch lợi nhuận và cổ tức năm 2016 như sau:

| Chỉ tiêu | ĐVT | Năm 2016 | |
|--|-----|--|-----------------------------|
| | | Kế hoạch | % tăng giảm so với năm 2015 |
| Doanh thu thuần | USD | 68,5 | -10,81% |
| Lợi nhuận sau thuế | USD | 15,15 | -22,31% |
| Tỷ lệ lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần | % | 22,12% | - |
| Tỷ lệ lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu | % | 20% | - |
| Cổ tức | % | Theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên 2017 của VALC | |

Căn cứ thực hiện Kế hoạch năm 2016:

a. Quản lý, vận hành tốt các Dự án đã triển khai:

➤ Dự án A321-200 và dự án ATR72-500:

- Quản lý doanh thu, chi phí đảm bảo trả nợ vay ECA, thương mại đúng hạn
 - Quản lý chặt chẽ việc thu, xuất quỹ bảo dưỡng, các hợp đồng bảo hiểm của các máy bay
 - Giám sát, quản lý tình trạng vận hành, công tác bảo dưỡng kỹ thuật định kỳ (thay lắp phụ tùng, bảo dưỡng động cơ, kiểm tra thân vỏ máy bay) cho các máy bay
 - Thường xuyên bám sát tình hình thị trường tài chính trong nước và thế giới để có phương án quản lý rủi ro lãi suất và tỷ giá phù hợp
 - Bám sát và phối hợp với Vietnam Airlines thực hiện việc giảm giá tiền thuê 10 máy bay A321-200
 - Bám sát chỉ đạo của HĐQT, Đại hội đồng cổ đông để triển khai các bước tiếp theo liên quan đến đề xuất chấm dứt trước hạn hợp đồng thuê 05 máy bay ATR72-500 của VNA.
- ➡ Dự án SIM của VFT thuê
- Quản lý, vận hành hiệu quả thiết bị mô phỏng buồng lái SIM, theo dõi tình trạng kỹ thuật bảo dưỡng của thiết bị.

b. Phương án phát triển mở rộng hoạt động kinh doanh

➡ Đối với khách hàng VNA

- Tham gia chào giá cạnh tranh cho VNA thuê 01 – 02 máy bay thân rộng (A350) có lịch giao từ 2016 – 2018 và xây dựng Báo cáo nghiên cứu khả thi trình các cấp có thẩm quyền phê duyệt trong trường hợp VALC được lựa chọn.
- Bám sát nhu cầu thuê động cơ dự phòng của VNA để tìm kiếm cơ hội hợp tác đầu tư và cho thuê lại động cơ

➡ Đối với các khách hàng là các Hãng hàng không nội địa khác

- Tiếp tục bám sát, làm việc với Vietjet Air về khả năng đầu tư và cho thuê 01/02 máy bay A320/A321 có lịch giao 2017 – 2018

- Làm việc cụ thể với Vietjet Air về nhu cầu thuê Buồng lái giả định A320/A321 phục vụ đào tạo phi công để đánh giá, nghiên cứu phương án hợp tác trình Hội đồng quản trị, Đại hội đồng cổ đông
- Tiếp tục nghiên cứu, tìm hiểu nhu cầu thị trường quảng bá hoạt động kinh doanh máy bay thương gia, trực thăng, cho thuê động cơ và các trang thiết bị hàng không khác với các khách hàng tiềm năng.

6. **Thông tin về những cam kết nhưng chưa thực hiện của Công ty:** Không có
7. **Các thông tin, các tranh chấp kiện tụng liên quan tới Công ty mà có thể ảnh hưởng đến giá cả cổ phiếu thoái vốn**

Không có

V. PHƯƠNG ÁN THOÁI VỐN

1. **Loại cổ phiếu:** Cổ phần phổ thông
2. **Mệnh giá:** 10.000 đồng/cổ phần
3. **Tổng số cổ phần dự kiến thoái vốn:** 7.040.000 cổ phần (chiếm tỷ lệ 5,34% tổng số cổ phần đang lưu hành)
4. **Giá khởi điểm đấu giá:** 11.600 đồng/cổ phần
5. **Phương pháp tính giá:**

Giá khởi điểm đấu giá được xác định theo quy định tại Khoản d, Điều 3 Quyết định số 51/2014/QĐ-TTg ngày 15/09/2014: “Giá khởi điểm để tổ chức bán đấu giá công khai được xác định trên cơ sở kết quả của đơn vị có chức năng thẩm định giá nhưng không thấp hơn giá trị sổ sách các khoản đầu tư trừ đi dự phòng tổn thất đầu tư đã được trích lập bổ sung đầy đủ”.

Căn cứ theo chứng thư định giá số 16P01TĐ0128 ngày 24/3/2016 do Công ty CP Thẩm định giá Vinacontrol phát hành, Tổng Giám đốc Tổng Công ty Công nghiệp Tàu thủy quyết định giá khởi điểm đấu giá là 11.600 đồng/ cổ phần theo Quyết định số 161/QĐ-CNT ngày 31/3/2016.

6. **Phương thức thoái vốn:** Bán đấu giá công khai.
7. **Tổ chức thực hiện đấu giá cổ phần:** Công ty Cổ phần Chứng khoán MB
8. **Thời gian thực hiện thoái vốn:** Quý II/2016.

9. Thời gian đăng ký mua cổ phiếu dự kiến: được quy định cụ thể tại Quy chế đấu giá của Tổng công ty Công nghiệp Tàu thủy tại Công ty Cổ phần Cho thuê máy bay Việt Nam do Hội đồng đấu giá ban hành.

10. Giới hạn về tỷ lệ nắm giữ đối với người nước ngoài:

Được quy định tại Nghị định 60/2015/NĐ-CP ngày 26/6/2015 của Chính phủ về việc sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định 58/2012/NĐ-CP ngày 20/7/2012 của Chính phủ quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành một số điều của Luật Chứng khoán và Luật sửa đổi, bổ sung một số điều Luật Chứng khoán và Thông tư 123/2015/TT-BTC ngày 18/8/2015 hướng dẫn hoạt động đầu tư nước ngoài trên thị trường chứng khoán Việt Nam.

11. Các hạn chế liên quan đến việc chuyển nhượng: không có.

12. Các loại thuế có liên quan:

- Thuế thu nhập cá nhân: Thực hiện theo Nghị định số 65/2013/NĐ-CP của chính phủ quy định chi tiết một số điều của Luật thuế thu nhập cá nhân và Luật sửa đổi, bổ sung một số Điều của Luật Thuế thu nhập cá nhân và Thông tư số 111/2013/TT-BTC ngày 15 tháng 08 năm 2013 của Bộ Tài chính về việc hướng dẫn thi hành một số điều của Luật Thuế thu nhập cá nhân, luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật thuế thu nhập cá nhân.
- Thuế thu nhập doanh nghiệp: Thực hiện theo Thông tư 78/2014/TT-BTC ngày 18/06/2014 “Hướng dẫn thi hành Nghị định 218/2013/NĐ-CP ngày 26/12/2013 của Chính phủ quy định và hướng dẫn thi hành Luật thuế thu nhập doanh nghiệp”.

13. Ngân hàng mở tài khoản phong toả nhận tiền mua cổ phiếu:

Số tài khoản ngân hàng mở tài khoản phong toả nhận tiền mua cổ phiếu:

- Tên Tài Khoản: Tổng Công ty Công nghiệp Tàu thủy
- Số tài khoản: 102 010 001 122 585
- Tại: Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam – CN Chương Dương

VI. MỤC ĐÍCH THOÁI VỐN

- Cơ cấu lại nguồn vốn và các khoản đầu tư tại các doanh nghiệp, lợi nhuận hoá các khoản đầu tư ra bên ngoài nhằm bổ sung vốn cho nhu cầu hoạt động sản xuất kinh doanh và đầu tư phát triển của Công ty.
- Theo kế hoạch tái cơ cấu Tổng Công ty được cơ quan nhà nước có thẩm quyền phê duyệt.

VII. CÁC ĐỐI TÁC LIÊN QUAN TỚI ĐỢT THOÁI VỐN

➤ TỔ CHỨC TƯ VẤN & THỰC HIỆN ĐÁU GIÁ CỔ PHẦN CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN MB

Trụ sở : Tầng M-3-7 số 3 Liễu Giai, Ba Đình, Hà Nội

Điện thoại : 04.37262600 Fax: (04) 3726 2601

Website : www.mbs.com.vn

➤ TỔ CHỨC TƯ VẤN ĐỊNH GIÁ CÔNG TY CỔ PHẦN THẨM ĐỊNH GIÁ VINACONTROL

Trụ sở : 54 Trần Nhân Tông - Phường Nguyễn Du - Hai Bà Trưng - Hà Nội

Điện thoại : (84 - 4) 38226024 Fax: (84 - 4) 39434043

Website : www.vinacontrolpv.vn

➤ TỔ CHỨC KIỂM TOÁN: CÔNG TY TNHH DELOITTE VIỆT NAM

Trụ sở : Tầng 12A, Tòa nhà Vinaconex, 34 Láng hạ, Đống Đa, Hà Nội

Điện thoại : (84-4) 62883568 Fax: (84-4) 62885678

Website: www.deloitte.com.vn

Hà Nội, ngày 30 tháng 5 năm 2016

CHỮ KÝ CỦA ĐẠI DIỆN TỔ CHỨC THỰC HIỆN THOÁI VỐN
TỔNG CÔNG TY CÔNG NGHIỆP TÀU THỦY

W



CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG THÀNH VIÊN
Nguyễn Ngọc Sơn

Hà Nội, ngày 30 tháng 5 năm 2016

**CHỮ KÝ CỦA TỔ CHỨC TƯ VẤN
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN MB**

TỔNG GIÁM ĐỐC 



Trần Hải Hà