

TỔNG CÔNG TY CẢNG HÀNG KHÔNG VIỆT NAM

BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN



VỀ VIỆC THOẢI VỐN CỔ PHẦN CỦA TỔNG CÔNG TY CẢNG HÀNG KHÔNG VIỆT NAM ĐẦU TƯ TẠI CÔNG TY CỔ PHẦN THƯƠNG MẠI HÀNG KHÔNG CAM RANH THÔNG QUA ĐẤU GIÁ

(Theo Quyết định số 51/2014/QĐ-TTg ngày 15/09/2014 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 và tài liệu bổ sung sẽ được cung cấp từ ngày 22/05/2015 tại:

TỔNG CÔNG TY CẢNG HÀNG KHÔNG VIỆT NAM (ACV)

Trụ sở chính: 58 Trường Sơn, Phường 02, Q. Tân Bình, Tp.HCM .

Điện thoại : (84.8) 3 8485383 Fax: (84.8) 3 8445127

**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG ĐẦU TƯ VÀ PHÁT TRIỂN
VIỆT NAM (BSC)**

Trụ sở chính: Tầng 10, Tháp BIDV, 35 Hàng Vôi, Q Hai Bà Trưng, Hà Nội

Website : www.bsc.com.vn

Điện thoại : (84.4) 22200673 Fax: (84.4) 22200669

Chi nhánh : Lầu 9, 146 Nguyễn Công Trứ, Quận 1, Tp Hồ Chí Minh.

Điện thoại : (84.8) 38218883 Fax: (84.8) 38218510

PHỤ TRÁCH CÔNG BỐ THÔNG TIN

Ông: Hồ Minh Tiến

Chức vụ: Phó Tổng Giám đốc

Điện thoại: (84.8) 38485383

Fax: (84.3)38445127



T NG CÔNG TY C NG HÀNG KHÔNG VI T NAM

(Gi y CN KKD s 0311638525 do S K ho ch và u t ngày 22/03/2012 ng ký thay i
l n th 3 ngày 14/07/2014)

- T ng Công ty C ng Hàng không Vi t Nam th c hi n thoái v n theo Quy t nh s 51/2014/Q -TTg
- Quy t nh s 104/Q -H TV ngày 16/03/2015 c a H i ng thành viên T ng Công ty C ng Hàng không Vi t Nam v vi c thoái v n c a T ng Công ty t i Công ty C ph n Th ng m i Hàng không Cam Ranh theo Quy t nh s 51/2014/Q -TTg
- i u ki n thoái v n: Theo Kho n 1 i u 2 Quy t nh s 51/2014/Q -TTg
- Hình th c thoái v n: Theo Kho n 1 i u 8 Quy t nh s 51/2014/Q -TTg

- Tên c phi u: C phi u Công ty C ph n Th ng m i Hàng không Cam Ranh
- M nh giá: 10.000 ng/c phi u
- T ng s l ng c phi u đ ki n bán: 510.000 c phi u
- T ng giá tr theo m nh giá: 5.100.000.000 ng
- Giá kh i i m: 20.200 ng/c phi u

M C L C

PH N I – NH NG NG I CH U TRÁCH NHI M CHÍNH I V IN I DUNG B N CÔNG B THÔNG TIN.....	4
1. T ch c th c hi n thoái v n	4
2. T ch c t v n	4
PH N II – CÁC KHÁI NI M.....	5
PH N III – GI I THI U V T CH C TH C HI N THOÁI V N THEO QUY T NHS 51/2014/Q -TTg.....	6
1. Tóm t t quá trình hình thành và phát tri n.....	6
2. M i quan h v i công ty có c phi u c thoái v n.....	7
3. S c phi u s h u.....	7
PH N IV – TÌNH HÌNH VÀ C I M C A CÔNG TY CÓ C PHI U C THOÁI V N	8
1. Tóm t t quá trình hình thành và phát tri n.....	8
2. C c u t ch c	9
3. Báo cáo k t qu ho t ng s n xu t kinh doanh t 2012 n nay	10
4. Các ch tiêu tài chính ch y u.....	12
5. K ho ch l i nhu n và c t c n m 2015.....	12
6. Thông tin v nh ng cam k t nh ng ch a th c hi n c a Công ty	13
7. Các thông tin, các tranh ch p ki n t ng liên quan n Công ty mà có th nh h ng n giá c c phi u thoái v n.....	13
PH N V – PH NG ÁN THOÁI V N	14
1. Lo i c phi u:	14
2. M nh giá	14
3. T ng s c phi u đ ki n thoái v n.....	14
4. Giá kh i i m u giá.....	14
5. Ph ng pháp tính giá	14
6. Ph ng th c thoái v n.....	14
7. T ch c th c hi n u giá c ph n	14
8. Th i gian th c hi n thoái v n.....	14
9. Th i gian ng ký mua c phi u đ ki n.....	14
10. Gi i h n v t l n m gi i v i ng i n c ngoài.....	15
11. Các h n ch liên quan n vi c chuy n nh ng.....	15

12. Các lo i thu liên quan n vi c chuy n nh ng	15
PH N VI – M C ÍCH THOÁI V N	17
PH N VII – CÁC I TÁC LIÊN QUAN T I T THOÁI V N.....	17
PH N VIII – BÁO CÁO C A CÔNG TY CÓ C PHI U C THOÁI V N V CÁC THÔNG TIN LIÊN QUAN N T CH C NÀY.....	17

**PH NI-NH NG NG ICH U TRÁCH NHI M CHÍNH IV IN IDUNG
B N CÔNG B THÔNG TIN****1. T ch c th c hi n thoái v n****T NG CÔNG TY C NG HÀNG KHÔNG VI T NAM**

Ông Nguy n Nguyên Hùng Ch c v : Ch t ch H i ng thành viên

Ông H Minh Ti n Ch c v : Phó T ng giám c

Chúng tôi m b o r ng các thông tin và s li u trong B n công b thông tin này là chính xác, trung th c và cam k t ch u trách nhi m v tính trung th c, chính xác c a nh ng thông tin và s li u này.

2. T ch c t v n**CÔNG TY C PH N CH NG KHOÁN NGÂN HÀNG UT & PHÁT TRI N
VI T NAM**

Bà Tr n Th Thu Thanh Ch c v : Phó T ng Giám c

(theo y quy n c a T ng Giám c Công ty C ph n Ch ng khoán Ngân hàng ut và Phát tri n Vi t Nam t i Quy t nh s 202/Q -BSC ngày 10/02/2015)

B n công b thông tin này là m t ph n c a h s công b thông tin v vi c thoái v n do Công ty C ph n Ch ng khoán Ngân hàng ut và Phát tri n Vi t Nam (BSC) tham gia l p trên c s H p ng t v n v i T ng Công ty C ng Hàng không Vi t Nam. Chúng tôi m b o r ng vi c phân tích, ánh giá và l a ch n ngôn t trên B n công b thông tin này ã c th c hi n m t cách h p lý và c n tr ng đ a trên c s các thông tin và s li u do T ng Công ty C ng Hàng không Vi t Nam cung c p.

PHẦN II – CÁC KHÁI NIỆM

Các từ, nhóm từ viết tắt hoặc trong Bản cáo bạch này có nội dung như sau:

1. Tổ chức thể hiện chào bán, Tổng Công ty, ACV : Tổng Công ty Công Hàng không Việt Nam
2. Tổ chức phát hành, Công ty, CRAC : Công ty Cổ phần Thương mại Hàng không Cam Ranh
3. Tổ chức tư vấn, BSC : Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam
4. HKVN : Hàng không Việt Nam
5. KT – XH : Kinh tế - xã hội
6. CTCP : Công ty cổ phần
7. HĐQT : Hội đồng Quản trị
8. BKS : Ban kiểm soát
9. BCTC : Báo cáo tài chính
10. CBCNV : Cán bộ công nhân viên
11. CN KKD : Doanh nghiệp kinh doanh

PH N III – GI I THI U V T CH C TH CHI N THOÁI V N THEO QUY T NH S 51/2014/Q -TTg

1. Tóm t t quá trình hình thành và phát tri n

1.1 Gi i thi u chung

- Tên ti ng Vi t: **T NG CÔNG TY C NG HÀNG KHÔNG VI T NAM**
- Tên ti ng Anh: **Airports Corporation of Vietnam**
- Tên vi t t t: **ACV**
- a ch tr s chính: 58 Tr ng S n, Ph ng 2, Qu n Tân Bình, Tp.HCM.
- i n tho i: (84.8) 38485383 Fax: (84.8) 3 8445127
- Website: www.vietnamairport.vn Email: vptct@vietnamairport.vn

1.2 Ho t ng kinh doanh chính

T ng Công ty C ng Hàng không Vi t Nam ho t ng theo Quy t nh thành l p s 238/Q -BGTVT ngày 08/2/2012 c a B Giao thông V n t i và Gi y ch ng nh n ng ký doanh nghi p s 0311638525 do S K ho ch và u t TP. HCM c p ngày 22/03/2012 ng ký thay i l n th 3 ngày 14/07/2014. Ngành ngh kinh doanh chính bao g m:

- u t , qu n lý v n u t , tr c ti p s n xu t, kinh doanh t i các c ng hàng không sân bay; u t , khai thác k t c u h t ng, trang b , thi t b c ng hàng không, sân bay;
- Cung c p d ch v b o m an ninh hàng không, an toàn hàng không; cung ng các d ch v b o đ ng tàu bay, ph t ùng, thi t b hàng không và các trang thi t b khác; cung ng các d ch v k thu t th ng m i m t t; các d ch v t i nhà ga hành khách, ga hàng hóa; Xu t nh p kh u, mua bán v t t , ph t ùng, thi t b hàng không;
- D ch v i lý cho các hãng hàng không, các công ty v n t i, du l ch, các nhà s n xu t, cung ng tàu bay, v t t , ph t ùng thi t b tàu bay và trang thi t b chuyên ngành hàng không;
- Cung ng d ch v th ng nghi p, bán hàng mi n thu ; các d ch v ph c v sân t i các c ng hàng không sân bay;
- Cung ng x ng d u, m hàng không (bao g m nhiên li u, d u m bôi tr n và ch t l ng chuyên dùng) và x ng d u t i các c ng hàng không, sân bay; các d ch v hàng không, d ch v công c ng khác t i c ng hàng không, sân bay.
- D ch v kinh doanh v n t i hành khách, hàng hóa, kho hàng hóa; giao nh n hàng hóa; nhà hàng, khách s n, nhà ngh . Xây d ng, t v n xây d ng, s a ch a, b o trì, l p t các công trình xây d ng, các trang thi t b , i n, i n t , c khí chuyên ngành, công trình dân d ng.
- Các ngành ngh kinh doanh khác.

1.3 Quá trình thành l p và phát tri n

- **T n m 1975 – 1990:** các sân bay Vi t Nam n m đ i s qu n lý, khai thác c a T ng c c Hàng không Dân d ng Vi t Nam, ho t ng theo ch quân i, bao c p, h ch toán toàn ngành.

- **T 1990 – 2010:** Ngành HKVN tách kh i quân i, v B Giao thông V n T i (GTVT), tr thành ngành kinh t dân s , ho t ng theo h ng h ch toán kinh doanh. Nh ng n m 1992-1996, Nhà n c tách đ n c quan qu n lý kh i kh i s n xu t, kinh doanh, C c HKVN qu n lý toàn ngành. duy trì và phát tri n kinh t – xã h i vùng mi n, b o m an ninh qu c phòng, duy trì khai thác th tr ng n i a, ngành HKVN ã thành l p các C m c ng hàng không: C m c ng hàng không mi n B c l y N i Bài làm trung tâm, có trách nhi m qu n lý, i u ph i ho t ng; C m c ng hàng không mi n Nam l y Tân S n Nh t làm trung tâm, qu n lý, i u ph i ho t ng; C m c ng hàng không mi n Trung l y Sân bay à N ng làm trung tâm, qu n lý, i u ph i ho t ng. Sau ó, các c m c ng hàng không i thành T ng Công ty C ng mi n B c, Trung, Nam nh ng không có khác bi t l n v ch c n ng, nhi m v ...
- **T n m 2011 n nay:** h th ng c ng hàng không ã phát tri n n m t giai o n m i. H u h t các c ng hàng không có t c t ng tr ng hai con s , phát sinh nhu c u xây d ng m i, nâng c p, s a ch a h t ng nhà ga, ng h c t cánh, trang thi t b ... v i v n u t r t l n. Ngày 08/2/2012, B Giao thông V n t i ã ra Quy t nh s 238/Q -BGTVT h p nh t ba T ng công ty C ng hàng không Mi n B c, Mi n Trung và Mi n Nam nh m t p trung ngu n l c và áp ng xu th phát tri n t t y u c a n n kinh t t n c, mang l i b c phát tri n t phá c a h th ng c ng hàng không trong c n c - T ng công ty C ng hàng không Vi t Nam (ACV) ã cra it ây. V i h th ng 22 c ng hàng không trên toàn qu c, trong ó có 8 c ng hàng không qu c t , ACV hi n ang n m gi v trí then ch t không th thi u trong h th ng v n t i hàng không qu c gia Vi t Nam.

2. M i quan h v i công ty có c phi u c thoái v n

T ng Công ty C ng Hàng không Vi t Nam (ACV) là công ty m c a CTCP Th ng m i Hàng không Cam Ranh (CRAC), n m gi 51% v n i u l CRAC.

3. S c phi u s h u: 510.000 c phi u (chi m t l 51% t ng s c phi u ang l u hành)

PH N IV – TÌNH HÌNH VÀ C I M C A CÔNG TY CÓ C PHI U C THOÁI V N

1. Tóm t t quá trình hình thành và phát tri n

1.1 Gi i thi u chung

- Tên ti ng Vi t:
CÔNG TY C PH N TH NG M I HÀNG KHÔNG CAM RANH
- Tên ti ng Anh: Cam Ranh Aviation Commercial Joint-Stock Company
- Tên vi t t t: **CRAC**
- V n i u l : **10.000.000.000 ng (M i t ng)**
- a ch tr s chính: 86 Tr n Phú, Tp. Nha Trang, t nh Khánh Hòa.
- i n tho i: (84.58) 6252200 Fax: (84.58) 6252211
- Gi y CN KKD s 4200810665 do S KH& T t nh Khánh Hòa c p l n u ngày 14/01/2009, ng ký thay i l n 5 ngày 12/07/2012.
- Ho t ng s n xu t kinh doanh chính c a Công ty theo Gi y CN KKD bao g m:
 - o V n chuy n hành khách b ng xe buýt và taxi. D ch v v n chuy n du l ch;
 - o Kinh doanh n u ng gi i khát;
 - o Bán hàng l u ni m; qu ng cáo;
 - o Khách s n, nhà ngh kinh doanh d ch v l u trú ng n ngày;
 - o i lý bán vé máy bay, d ch v làm th t c ng ký chuy n bay cho hành khách, giao nh n hàng hóa;
 - o Kinh doanh tour du l ch n i a và qu c t , i lý l hành;
 - o Gia công c khí;
 - o D ch v v sinh công nghi p;
 - o Xây d ng công trình công nghi p;
 - o L p th th ng i n, h th ng c p thoát n c.

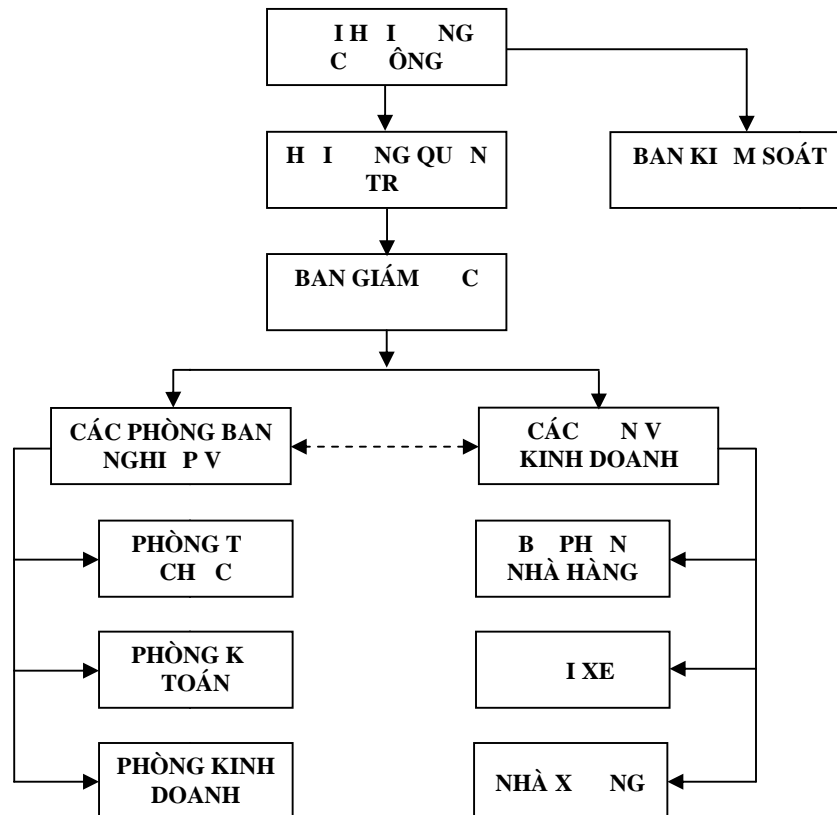
1.2 L ch s hình thành và phát tri n

- Công ty C ph n Th ng m i Hàng không Cam Ranh c thành l p vào n m 2009 theo Gi y CN KKD s 4200810665 do S K ho ch và u t t nh Khánh Hòa c p l n u ngày 14/01/2009, là n v thành viên c a T ng Công ty C ng Hàng không mi n Trung (sau là T ng Công ty C ng Hàng không Vi t Nam), v i ch c n ng ban u là kinh doanh taxi th ng hi u Airport Taxi t i thành ph Nha Trang và kinh doanh hàng l u ni m, m ngh trong Sân bay Cam Ranh.
- Gi a n m 2009, Công ty tri n khai ho t ng kinh doanh nhà hàng trong khu v c nhà ga sân bay. Tháng 06/2013, CRAC m c a hàng mi n thu u tiên trong khu v c cách ly ga i qu c t C ng hàng không qu c t Cam Ranh.

- Trong suốt quá trình hình thành và phát triển, với sự hỗ trợ tích cực của Tổng Công ty và Công Hàng không Quốc tế Cam Ranh cùng với sự đóng góp, làm việc vì tinh thần trách nhiệm cao của toàn thể CBCNV, hoạt động kinh doanh của CRAC đã từng bước nâng cao, thi đua cao.

2. Cấu trúc

Struktur của Công ty được mô tả chi tiết như sau:



- Hội đồng quản trị: gồm tất cả các thành viên có quyền biểu quyết, là cơ quan quyết định cao nhất của Công ty, có quyền thông qua quyết định kinh doanh, nhiệm vụ phát triển và kế hoạch phát triển kinh doanh hàng năm của Công ty; quyết định lợi ích phân và tăng thưởng; quyết định chào bán chứng khoán; quyết định mở cửa cửa hàng năm của Công ty; bổ nhiệm, miễn nhiệm, bãi nhiệm thành viên Hội đồng quản trị, thành viên Ban kiểm soát; và các quyền khác theo quy định của Điều lệ Công ty.
- Hội đồng quản trị: là cơ quan quản lý Công ty do Hội đồng quản trị bầu ra, thay mặt cho Hội đồng quản trị Công ty giữa hai Hội đồng quản trị và có toàn quyền nhân danh Công ty quyết định mọi vấn đề liên quan đến lợi ích, quyền lợi của Công ty, trừ những vấn đề thuộc thẩm quyền của Hội đồng quản trị.
- Ban kiểm soát: gồm 3 thành viên, gọi là Kiểm soát viên do Hội đồng quản trị bầu ra. Kiểm soát viên là những người thay mặt Hội đồng quản trị kiểm tra tính hợp lý, hợp pháp trong quản lý tài sản của Công ty; trong ghi chép sổ sách kế toán tài chính của Công ty nhằm bảo vệ lợi ích hợp pháp cho các thành viên.

• Ban Giám đốc: Chịu trách nhiệm quản lý và điều hành toàn bộ hoạt động sản xuất kinh doanh hàng ngày trong Công ty, chịu trách nhiệm khai thác hiệu quả các Nghị quyết của Hội đồng quản trị.

Các phòng và bộ phận nghiệp vụ:

• Phòng kế toán: Theo dõi tình hình hoạt động kinh doanh, lập báo cáo tài chính, tổ chức hạch toán các hoạt động có liên quan đến tài chính của Công ty, tổ chức phân công nghiệp vụ kế toán của Công ty, kết hợp với phòng ban khác thanh toán các hợp đồng, phân tích hoạt động tài chính, kiểm tra việc thu chi thanh toán của các bộ phận trong Công ty, theo dõi chi tiêu tình hình công nợ của khách hàng và quản lý và kiểm tra việc sử dụng ngân quỹ.

• Phòng tổ chức: Thực hiện công tác quản lý chuyên môn, tổ chức quản lý lao động và sắp xếp công việc, tuyển dụng và điều hành cán bộ Công ty. Có trách nhiệm tuyển dụng và ban Giám đốc Công ty và công tác đào tạo chuyên môn của nhân viên, có nhiệm vụ nâng cao trình độ theo quy định.

• Phòng kinh doanh: Có chức năng nghiên cứu, phát triển khách hàng và kế hoạch kinh doanh. Tham mưu cho Ban lãnh đạo về những hướng và kế hoạch phát triển SXKD hàng năm.

• Bộ phận nhà hàng: Là bộ phận chuyên kinh doanh dịch vụ ăn uống của Công ty tại khu vực ga sân và ga nội thành Cảng Hàng không Quốc tế Cam Ranh, bao gồm các bộ phận như bộ phận bếp, bộ phận vệ sinh, bộ phận bàn, bộ phận thu ngân,...

• Bộ phận taxi: Là bộ phận chuyên kinh doanh dịch vụ vận chuyển cho khách du lịch tại sân bay Nha Trang. Bộ phận xe buýt còn chịu trách nhiệm vận chuyển cán bộ nhân viên Công ty từ sân bay Thành phố ra Cảng Hàng không Quốc tế Cam Ranh làm việc. Bên cạnh đó, bộ phận taxi cũng phục vụ tìm kiếm và vận chuyển khách từ sân bay ngoài nhiệm vụ nâng cao hiệu quả kinh doanh góp phần làm tăng lợi nhuận cho Công ty.

• Bộ phận xe máy: Là bộ phận chuyên sửa chữa, bảo dưỡng xe của Công ty, đồng thời ký hợp đồng sửa chữa máy móc thiết bị, phụ tùng và vận chuyển cho Cảng Hàng không Quốc tế Cam Ranh từ năm 2013.

3. Báo cáo kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh từ 2013 đến nay

3.1 Tóm tắt các chỉ tiêu về hoạt động kinh doanh của Công ty từ 2013 đến nay

Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty từ 2013 đến nay thể hiện trong bảng sau:

Bảng 1: Kết quả hoạt động kinh doanh của CRAC từ 2013 đến nay

Đơn vị: triệu đồng

Chỉ tiêu	Năm 2013	Năm 2014	% tăng giảm
Tổng giá trị tài sản	41.461	52.450	26,50%
Doanh thu thuần	97.447	133.656	37,16%
Lợi nhuận trước thuế	8.884	9.893	11,36%

Ch tiêu	N m 2013	N m 2014	% t ng gi m
L i nhu n khác	271	1.329	390,41%
L i nhu n tr c thu	9.155	11.222	22,58%
L i nhu n sau thu	6.862	8.753	27,56%
T l tr c t c (%/m nh giá)	51	57	11,76%

(Ngu n: Báo cáo tài chính ã ki m toán n m 2014 c a CRAC)

3.2 Nh ng nhâ t nh h ng n ho t ng s n xu t kinh doanh trong n m báo cáo

Ho t ng c a CRAC ph thu c r t l n vào l ng du khách thông qua Sân bay Cam Ranh. Trong giai o n 2012 n nay, l ng khách thông qua c ng luôn có s t ng tr ng m nh và ây là y u t c bi t thu n l i cho ho t ng kinh doanh c a CRAC.

a. Thu n l i

- Công ty c s h tr , t o i u ki n giúp c a T ng Công ty và C ng Hàng không Qu c t Cam Ranh trong các ho t ng: m t b ng kinh doanh d ch v và bán hàng t i sân bay, b n bãi taxi, nh ng quy n khai thác khách t i sân bay.
- T p th CBCNV Công ty nhi t tình, có tinh th n trách nhi m, n ng ng trong công vi c góp ph n th c hi n t t k ho ch ra.
- T nh Khánh Hòa c thiên nhiên u ãi, là a i m du l ch thu hút c nhi u du khách, các chuy n bay qu c t n Cam Ranh v i t n su t nhi u h n là i u ki n thu n l i cho vi c phát tri n kinh doanh các d ch v c a Công ty.

b. Khó kh n

- Tình hình kinh t th gi i và trong n c v n còn trì tr , Nhà n c ã ph i a ra m t s chính sách kích c u, giúp doanh nghi p v t qua khó kh n. Tuy nhiên, trong n m 2013 tình hình l m phát trong n c có gi m nh ng s c mua v n còn tr m l ng, nhu c u s d ng các d ch v không t ng.
- Do l ng khách t i C ng HKQT Cam Ranh t ng nhi u nên c ng ã có ph ng án c i t o m r ng nhà ga và thu h p b t di n tích kinh doanh. Do v y, Công ty c ng b nh h ng gi m doanh s và ch a n nh trong vi c b trí s p x p m t b ng, u t c i t o c s v t ch t kinh doanh.

4. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Bảng 2: Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Các chỉ tiêu	VT	N m 2013	N m 2014
1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán			
+ Hệ số thanh toán ngắn hạn: TSL /Nợ ngắn hạn	L n	1,10	1,17
+ Hệ số thanh toán nhanh: <u>TSL - Hàng tồn kho</u> Nợ ngắn hạn	L n	0,70	0,61
2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn			
+ Hệ số N/Tổng tài sản	%	54,31	66,59
+ Hệ số N/Vốn chủ sở hữu	%	118,88	199,31
3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động			
+ Vòng quay hàng tồn kho: <u>Giá vốn hàng bán</u> Hàng tồn kho bình quân	Vòng	15,91	7,44
+ Doanh thu thu nhập/Tổng tài sản	L n	2,35	2,55
4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lợi			
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	%	7,04	6,55
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu	%	36,23	49,95
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	%	16,55	16,69
+ Hệ số Lợi nhuận hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần	%	9,12	7,40
+ Thu nhập trên vốn cổ phần (EPS)		6.862	8.753

(Nguồn: Báo cáo tài chính đã kiểm toán năm 2014 của CRAC)

5. Kế hoạch lợi nhuận và cổ tức năm 2015

Trong năm 2014, kết quả sản xuất kinh doanh của CRAC rất đáng quan tâm, song trên cơ sở nhìn nhận về tình hình kinh tế trong nước và ảnh hưởng lợi ích hiện tại, Công ty đã kiến lập kế hoạch kinh doanh năm 2015 khá thận trọng, cụ thể các chỉ tiêu chính:

- Tỷ suất Lợi nhuận sau thuế trên Vốn: **38% - 40%**
- Chi trả cổ tức: **20% - 25%**

Ch tiêu	N m 2014	N m 2015	
	Giá tr (Tri u ng)	Giá tr (Tri u ng)	% chênh l ch so 2014
L i nhu n sau thu	8.753	3.500-3.700	(60,01%) - (57,73%)
T l l i nhu n sau thu /V n ch s h u	49,95%	38% - 40%	(23,92%) - (19,92%)
C t c	57%	20% - 25%	(64,91%) - (56,14%)

(Ngu n: Công ty CP Th ng m i Hàng không Cam Ranh)

➤ **Các c n c t k ho ch:**

Ho t ng th ng m i

- M thêm c a hàng mi n thu t i ga n qu c t do ánh giá nhu c u c a khách qu c t i v i m t hàng này r t l n.
- Tìm ki m thêm ngu n hàng có ch t l ng t t, giá c h p lý, c i t i n và b trí l i các c a hàng cho p m t, ut l i t k bán hàng, a d ng hóa hàng kinh doanh.

Taxi và xe buýt

- Ti p t c phát tri n th ng hi u AIRPORT taxi, t ng c ng qu ng cáo ti p th n khách s n, i lý vé máy bay.
- ut thay th 02 xe buýt nâng cao ch t l ng ph c v .

6. Thông tin v nh ng cam k t nh ng ch a th c hi n c a Công ty

Không có.

7. Các thông tin, các tranh ch p ki n t ng liên quan n Công ty mà có th nh h ng n giá c c phi u thoái v n

Không có.

PH N V – PH NG ÁN THOÁI V N

1. **Loại phí u:**
C phí u ph thông.
2. **M nh giá**
10.000 ng
3. **T ng s c phí u đ ki n thoái v n**
510.000 c phí u (chi m t l 51% t ng s c phí u ang l u hành)
4. **Giá kh i i m u giá**
Giá kh i i m bán u giá: 20.200 ng/c ph n
5. **Ph ng pháp tính giá**
Giá kh i i m theo giá tr m t c ph n ánh giá l i t i Biên b n xác nh giá tr doanh nghi p c a CTCP Th ng m i Hàng không Cam Ranh t i th i i m 31/03/2014 do Công ty TNHH Th m nh giá Chu n Vi t th c hi n và c thông qua theo Công v n s 1849/BGTVT-QLDN ngày 10/02/2015 c a B Giao thông V n T i v/v thông qua Ph ng án thoái v n.
6. **Ph ng th c thoái v n**
Phân ph i theo hình th c u giá ra công chúng.
7. **T ch c th c hi n u giá c ph n:**
Công ty C ph n Ch ng khoán Ngân hàng u t và Phát tri n Vi t Nam
8. **Th i gian th c hi n thoái v n**
Ti n hành bán u giá c phí u ra công chúng trong vòng 90 ngày k t ngày nh n c s ng ý c a y Ban Ch ng khoán Nhà n c. Đ ki n th i gian phân ph i c phí u vào Quý II/2015 nh sau:
 - o Ngày nh n gi y ch ng nh n chào bán: **D**.
 - o Công b thông tin v vi c chào bán: **(D+3)** n **(D+5)**
 - o Th i gian ng ký và nh n t i n c c: **(D+10)** n **(D+30)**
 - o Th i gian t ch c u giá: **(D+35)**
 - o Tr t i n c c và nh n t i n thu t t u giá: **(D+35)** n **(D+40)**
 - o Báo cáo y Ban Ch ng khoán Nhà n c v k t qu t phát hành là **(D+40)** n **(D+45)**.
9. **Th i gian ng ký mua c phí u đ ki n**
 - Nhà u t ti n hành th t c ng ký tham gia u giá t i Công ty CP Ch ng khoán Ngân hàng u t và Phát tri n Vi t Nam. Có i u ki n tham gia u giá c ph n, nhà u t ph i có n ng ký tham gia u giá c ph n theo m u, n p t i n t c c mua c ph n (10% x s l ng c ph n ng ký x 20.200) và n p úng th i h n quy ch u giá.

- H t th i h n ng ký, BSC s ti n hành công b s l ng nhà u t và c ph n ng ký trên các ph ng ti n thông tin i chúng và ti n hành t ch c u giá.
- K t qu u giá c xác nh theo nguyên t c sau:
 - Xác nh theo giá t mua t cao xu ng th p, nhà u t t mua theo giá nào thì c mua c ph n theo giá ó.

➢ T i m c giá trúng th u th p nh t, tr ng h p các nhà u t cùng t m c giá b ng nhau, nh ng s c ph n còn l i ít h n t ng s c ph n ng ký mua thì s c ph n c a t ng nhà u t c mua xác nh nh sau:

$$S \text{ c ph n nhà u t c mua} = S \text{ c ph n còn l i chào bán} \times \frac{S \text{ c ph n t ng nhà u t ng ký mua}}{T \text{ ng s c ph n các nhà u t ng ký mua}}$$

- Tr ng h p còn d c phi u l , s c ph n l này c phân b cho nhà u t có kh i l ng ng ký mua l n nh t t i m c giá ó.
- C n c vào thông báo k t qu u giá do T ch c bán u giá cung c p, nhà u t trúng u giá mua c ph n có trách nhi m thanh toán ti n mua c ph n trong th i h n quy nh t i quy ch u giá.
- **a i m ng ký tham gia u giá:** Công ty CP Ch ng khoán Ngân hàng u t & Phát tri n Vi t Nam – Chi nhánh Tp.HCM.
 - o Tr s : L u 9, 146 Nguy n Công Tr , Qu n 1, Tp H Chí Minh
 - o i n tho i : (84.8) 38218883
 - o Fax : (84.8) 38204909

10. Gi i h n v t l n m gi i v i ng i n c ngoài

Theo Quy t nh s 55/2009/Q -TTg ngày 15/04/2009 c a Th t ng Chính ph v Quy ch góp v n, mua c ph n c a nhà u t n c ngoài trong các doanh nghi p Vi t Nam, t l s h u c a nhà u t n c ngoài gi i h n t i a 49% v n i u l c a Công ty. i u l t ch c và ho t ng c a Công ty không quy nh c th gi i h n v t l s h u c a nhà u t n c ngoài i v i c ph n c a Công ty.

11. Các h n ch liên quan n vi c chuy n nh ng

Không có.

12. Các lo i thu có liên quan

Thu giá tr gia t ng (GTGT): Các ho t ng trong l nh v c kinh doanh ch ng khoán không thu c i t ng ch u th GTGT.

Thu thu nh p doanh nghi p (TNDN): Thông t s 100/2004/TT-BTC ngày 20/10/2014 c a B Tài Chính v thu GTGT và thu TNDN i v i l nh v c ch ng khoán quy nh nh sau:

Các t ch c kinh doanh h ch toán kinh t c l p: g m các doanh nghi p thu c m i lo i hình, ho t ng kinh doanh trên m i l nh v c (tr công ty ch ng khoán, công ty qu n lý qu) có th c hi n h ch toán kinh t c l p, nh doanh nghi p Nhà n c, công ty trách nhi m h u h n, công ty c ph n, công ty h p danh, doanh nghi p ho t ng theo Lu t u t n c

ngoài thị trường Việt Nam, tất cả các kinh tế của các tổ chức chính trị, xã hội, nghề nghiệp, tham gia vào tất cả các khoản. Hoạt động của tất cả các khoản này là hoạt động tài chính, do vậy thu nhập từ tất cả các khoản trong kết tính thu nhập chung và thu nhập từ hoạt động kinh doanh của doanh nghiệp tính thu nhập doanh nghiệp theo quy định chung.

Các tổ chức khác (tất cả các kinh doanh hạch toán kinh tế kể trên, công ty kinh doanh, công ty quản lý quỹ, quỹ đầu tư kinh doanh) kể từ đầu năm ngoài chi nhánh tài khoản tại Việt Nam mà không có số hiệu tài khoản tại Việt Nam tham gia vào tất cả các khoản: thuế hiện nộp thuế TNDN theo phương thức khoán. Số thu nhập này xác định bằng 0,1% tổng giá trị của phí bán ra của tất cả các giao dịch chuyển nhượng.

Các công ty kinh doanh và công ty quản lý quỹ : Chiết khấu giá trị kinh doanh mua bán trong kỳ, thu lãi trái phiếu (trừ trái phiếu chính phủ theo quy định của pháp luật) từ hoạt động kinh doanh của công ty kinh doanh, hoạt động tài chính của công ty quản lý quỹ được tính vào “doanh thu tính thu nhập chịu thuế trong kết tính thu nhập”

Các cá nhân đầu tư kinh doanh: bao gồm các cá nhân trong và ngoài nước đầu tư kinh doanh tại Việt Nam tạm thời chấp nhận thu nhập từ việc kinh doanh thu nhập cá nhân, lãi trái phiếu, chiết khấu mua bán kinh doanh và các khoản thu nhập khác từ tất cả các khoản theo quy định hiện hành.

PH N VI – M C ÍCH CHÀO BÁN

C c u l i danh m c u t , gi m t l s h u c a T ng Công ty C ng Hàng không Vi t Nam t i Công ty CP Th ng m i Hàng không Cam Ranh.

PH N VII – CÁC I TÁC LIÊN QUAN T I T CHÀO BÁN

1. T ch c t v n và bán u giá c ph n

CÔNG TY CP CH NG KHOÁN NGÂN HÀNG T & PT VI T NAM (BSC)

Website : www.bsc.com.vn

Email : service@bsc.com.vn

Tr s chính : T ng 10, Tháp BIDV, 35 Hàng Vôi, Q Hai Bà Tr ng, Hà N i

i n tho i : (84.4) 22200673 Fax: (84.4) 22200669

Chi nhánh BSC t i TP. H Chí Minh

a ch : L u 9, 146 Nguy n Công Tr , Qu n 1, Tp H Chí Minh.

i n tho i : (84.8) 38218883 – 38218886

Fax : (84.8) 38218510

2. T ch c ki m toán

CÔNG TY D CH V KI M TOÁN VÀ T V N UHY

Website : www.uhyvietnam.com.vn

Tr s chính : 46 Tr ng Quy n, Ph ng 6, Qu n 3, Tp.HCM

i n tho i : (84.8) 3 8204899 Fax: (84.8) 3 8204909

PH N VIII – BÁO CÁO C A CÔNG TY CÓ C PHI U C THOÁI V N V CÁC THÔNG TIN LIÊN QUAN N T CH C NÀY

Không có ý ki n.


PH N IX – PH L C ÍNH KÈM

- 1) B n công b thông tin.
- 2) Quy t nh 104/Q -H TV ngày 16/03/2015 c a H i ng thành viên v vi c thoái v n c a T ng công ty C ng Hàng không Vi t Nam t i Công ty CP Th ng m i Hàng không Cam Ranh.
- 3) Gi y ch ng nh n s h u c ph n c a T ng Công ty C ng Hàng không Vi t Nam t i Công ty C ph n Th ng m i Hàng không Cam Ranh và xác nh n s c ph n này c phép t do chuy n nh ng.
- 4) Báo cáo tài chính ã ki m toán n m 2014 c a Công ty C ph n th ng m i Hàng không Cam Ranh.

TP.H Chí Minh, ngày 10 tháng 04 n m 2015
IDI NT CH CS H U CH NG KHOÁN CHÀO BÁN
T NG CÔNG TY C NG HÀNG KHÔNG VI T NAM



H MINH TI N

IDI N NV T V N
CÔNG TY CP CH NG KHOÁN NGÂN HÀNG UT & PHÁT TRI N VI T NAM
PHÓ T NG GIÁM C 



TR N TH THU THANH