

ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC CẤP CHỨNG NHẬN ĐĂNG KÝ CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG CHỈ CÓ NGHĨA LÀ VIỆC ĐĂNG KÝ CHÀO BÁN CỔ PHIẾU ĐÃ THỰC HIỆN THEO CÁC QUY ĐỊNH CỦA PHÁP LUẬT LIÊN QUAN MÀ KHÔNG HÀM Ý ĐẢM BẢO GIÁ TRỊ CỦA CỔ PHIẾU. MỌI TUYÊN BỐ TRÁI VỚI ĐIỀU NÀY LÀ BẤT HỢP PHÁP.

# **BẢN CÁO BẠCH**

## **TẬP ĐOÀN HÓA CHẤT VIỆT NAM**

### **CHÀO BÁN CỔ PHIẾU CÔNG TY CỔ PHẦN SƠN CHẤT ĐẸO RA CÔNG CHÚNG**

(Giấy chứng nhận đăng ký chào bán số 109/GCN-VBCK do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 17 tháng 11 năm 2014)

**TỔ CHỨC TƯ VẤN CHÀO BÁN  
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH PHỐ HỒ CHÍ MINH (HSC)**

BẢN CÁO BẠCH NÀY VÀ CÁC TÀI LIỆU BỔ SUNG SẼ ĐƯỢC CUNG CẤP TẠI:

#### **Tập đoàn hóa chất Việt Nam**

Địa chỉ: 1A Tràng Tiền, Hoàn Kiếm, Hà Nội.

Điện thoại: 84.4. 38240551 Fax: 84.4. 38252995.

Website: [www.vinachem.com.vn](http://www.vinachem.com.vn)

#### **Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HSC)**

Địa chỉ: Lầu 5&6 Tòa nhà AB Tower, số 76 Lê Lai, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh.

Điện thoại: (84.8) 38233299 Fax: (84.8) 38233301.

Website: [www.hsc.com.vn](http://www.hsc.com.vn)

#### **Phụ trách công bố thông tin**

Họ tên: Ông Nguyễn Gia Tường Chức vụ: Tổng giám đốc.

Điện thoại: 84.4. 38240551 Fax: 84.4. 38252995.

Địa chỉ: 1A Tràng Tiền, Hoàn Kiếm, Hà Nội.

## TẬP ĐOÀN HÓA CHẤT VIỆT NAM

(Giấy chứng nhận ĐKKD số 0100100061 ngày 30/8/2011 thay đổi lần thứ 2 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp)

### CHÀO BÁN CỔ PHIẾU CÔNG TY CỔ PHẦN SƠN CHẤT ĐẸO RA CÔNG CHÚNG

**Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Sơn chất dẻo.**

**Mệnh giá: 10.000/cổ phiếu.**

**Giá bán khởi điểm: 15.700 đồng/cổ phiếu.**

**Tổng số lượng chào bán ra công chúng: 2.366.000 cổ phần.**

**Tổng giá trị chào bán theo giá khởi điểm: 37.146.200.000 đồng.**

#### TỔ CHỨC KIỂM TOÁN:

Công ty TNHH Tư vấn thuế, Kế toán và Kiểm toán AVINA-IAFC.

Địa chỉ: Phòng 12A03, D11, Tòa nhà Sunrise Trần Thái Tông, Cầu Giấy, Hà Nội.

Điện thoại: 04.37850833 Fax: 04.37850832.

Website: [www.avina-iafc.vn](http://www.avina-iafc.vn)

#### TỔ CHỨC TƯ VẤN:

**Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh**

Địa chỉ: tầng 5 & 6 Tòa nhà AB Tower, Quận 1, Tp.Hồ Chí Minh.

Điện thoại: (84-8) 38233299 Fax: (84-8) 38233301.

Website: [www.hsc.com.vn](http://www.hsc.com.vn)

## MỤC LỤC

<b>I.</b>	<b>CÁC NHÂN TỐ RỦI RO</b>	<b>4</b>
<b>II.</b>	<b>NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH ĐỐI VỚI NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH</b>	<b>6</b>
1.	Tổ chức thực hiện chào bán .....	6
2.	Tổ chức tư vấn.....	6
<b>III.</b>	<b>CÁC KHÁI NIỆM</b>	<b>7</b>
<b>IV.</b>	<b>GIỚI THIỆU VỀ CÁC TỔ CHỨC THỰC HIỆN CHÀO BÁN CỔ PHIẾU</b>	<b>9</b>
1.	Thông tin cơ bản về Tổ chức chào bán: .....	9
2.	Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển .....	9
3.	Mối quan hệ với công ty có cổ phiếu được chào bán .....	9
4.	Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu chào bán/tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành .....	9
5.	Tỷ lệ cổ phiếu chào bán/cổ phiếu đang sở hữu.....	10
<b>V.</b>	<b>TÌNH HÌNH VÀ ĐẶC ĐIỂM CỦA CÔNG TY CÓ CỔ PHIẾU ĐƯỢC CHÀO BÁN</b>	<b>11</b>
1.	Thông tin cơ bản về Công ty có cổ phiếu được chào bán .....	11
2.	Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển: .....	12
3.	Cơ cấu vốn của công ty .....	12
4.	Cơ cấu tổ chức công ty.....	13
5.	Báo cáo kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh trong 2 năm gần nhất.....	16
6.	Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu .....	17
7.	Kế hoạch lợi nhuận và cổ tức năm tiếp theo .....	18
8.	Đánh giá của tổ chức tư vấn về kế hoạch lợi nhuận và cổ tức .....	18
9.	Thông tin về những cam kết nhưng chưa thực hiện của tổ chức có cổ phiếu được chào bán .....	19
10.	Các thông tin, các tranh chấp kiện tụng liên quan tới công ty mà có thể ảnh hưởng đến giá cả cổ phiếu chào bán: .....	19
<b>VI.</b>	<b>CỔ PHIẾU CHÀO BÁN</b>	<b>20</b>
<b>VII.</b>	<b>MỤC ĐÍCH CHÀO BÁN</b>	<b>23</b>
<b>VIII.</b>	<b>CÁC ĐỐI TÁC LIÊN QUAN TỚI ĐỢT CHÀO BÁN</b>	<b>24</b>
<b>IX.</b>	<b>BÁO CÁO CỦA TỔ CHỨC CÓ CỔ PHIẾU ĐƯỢC CHÀO BÁN VỀ CÁC THÔNG TIN LIÊN QUAN ĐẾN TỔ CHỨC NÀY</b>	<b>25</b>
<b>X.</b>	<b>NGÀY THÁNG, CHỮ KÝ, ĐÓNG DẤU CỦA ĐẠI DIỆN TỔ CHỨC THỰC HIỆN CHÀO BÁN, TỔ CHỨC TƯ VẤN</b>	<b>26</b>

## **NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH**

### **I. CÁC NHÂN TỐ RỦI RO**

#### **1. Rủi ro về kinh tế**

Sự phát triển của nền kinh tế thường được đánh giá thông qua tốc độ tăng trưởng kinh tế, sự biến động về lạm phát, lãi suất hay tỷ giá hối đoái. Các yếu tố này có những tác động mang tính hệ thống tới nền kinh tế. Sự biến động bất thường của các yếu tố này có thể gây ra những rủi ro cho các chủ thể tham gia vào nền kinh tế nói chung và Công ty Cổ phần Sơn chất dẻo.

#### ***Tốc độ tăng trưởng kinh tế và lạm phát***

Theo Nghị quyết 31/2012/QH13 về kế hoạch phát triển kinh tế xã hội năm 2013, các chỉ tiêu chủ yếu bao gồm: tổng sản phẩm trong nước (GDP) tăng khoảng 5,5%, tốc độ tăng giá tiêu dùng (CPI) khoảng 8%, nhập siêu khoảng 8% và xuất khẩu tăng 10%. Bức tranh kinh tế trong năm 2013 tuy đã có dấu hiệu tích cực hơn so với năm 2012, tuy nhiên vẫn chưa thể hiện được sự cải thiện vững chắc để thoát khỏi khủng hoảng. Các doanh nghiệp trong nước vẫn chịu áp lực trong hoạt động sản xuất kinh doanh như lượng hàng tồn kho ở mức cao, lượng cầu yếu, v.v và đặc biệt là tình hình nợ xấu trong hệ thống ngân hàng vẫn gây áp lực cho cả nền kinh tế. GDP năm 2013 ở mức 5,42%, tuy chưa đạt được mục tiêu đặt ra là 5,5% nhưng đã thể hiện bước cải thiện so với năm 2012. Tình hình kinh tế sau quý 3 năm 2014 đã có sự khởi sắc trong sản xuất nói chung, cùng với những biện pháp hỗ trợ của Chính phủ, hứa hẹn khả năng đạt được mức tăng trưởng đặt ra ở mức 5,8% cho năm 2014. Tuy nhiên, theo báo cáo của Ủy ban giám sát tài chính Quốc gia, tuy đã thoát đáy nhưng nền kinh tế phục hồi ở mức chậm.

Hầu hết các doanh nghiệp trong nền kinh tế đều có những rủi ro liên quan đến những biến động bất lợi của nền kinh tế. Đặc biệt đối với các doanh nghiệp hoạt động trong lĩnh vực sản phẩm nhựa ... sự biến động của nền kinh tế sẽ có ảnh hưởng tức thì tới sự thành bại của các công ty trong ngành. Để hạn chế bớt tác động của rủi ro kinh tế, Công ty luôn chú trọng cải tiến hệ thống quản trị, nâng cao chất lượng sản phẩm và dịch vụ nhằm tăng cường vị thế sẵn có của mình trên thị trường tài chính.

#### ***Lãi suất***

Lãi suất là một yếu tố rất nhạy cảm đối với nền kinh tế, ảnh hưởng trực tiếp đến tiết kiệm, và đầu tư, sản xuất kinh doanh của các doanh nghiệp nói chung và các doanh nghiệp kinh doanh trong lĩnh vực bất động sản nói riêng, cũng như các nhà đầu tư chứng khoán. Đối với các doanh nghiệp kinh doanh thông thường, rủi ro lãi suất xảy ra khi lãi suất thị trường tăng, làm tăng chi phí hoạt động và giảm lợi nhuận của các doanh nghiệp. Riêng đối với các ngân hàng thương mại và các tổ chức tín dụng, rủi ro lãi suất còn có thể xuất hiện ngay cả khi lãi suất thị trường giảm đột ngột ngoài dự tính.

Khi các doanh nghiệp gặp khó khăn trong việc tiếp cận nguồn vốn rẻ, sản xuất kinh doanh sẽ trở nên khó khăn hơn.

## **2. Rủi ro luật pháp**

Là doanh nghiệp cổ phần, Công ty chịu ảnh hưởng bởi các quy định của pháp luật về Công ty cổ phần (Luật doanh nghiệp), thuế (Luật thuế thu nhập doanh nghiệp) và các văn bản pháp luật về lĩnh vực hoạt động (Luật giáo dục). Luật và các văn bản dưới Luật trong lĩnh vực này vẫn đang trong quá trình hoàn thiện. Sự thay đổi của các quy định sẽ có ít nhiều tác động đến hiệu quả hoạt động của Công ty.

Trong những năm gần đây, mặc dù hệ thống pháp luật của Việt Nam đã được soạn thảo công phu, minh bạch hơn để các nhà đầu tư dễ tiếp cận, nhưng sự không chắc chắn, mâu thuẫn, chòng chẹo và những vấn đề pháp luật nảy sinh trong các văn bản luật vẫn ảnh hưởng đến các văn bản hướng dẫn thi hành và từ đó ảnh hưởng đến các hoạt động kinh doanh của các doanh nghiệp.

## **3. Rủi ro của đợt chào bán**

### ***Rủi ro giảm giá chứng khoán***

Biến động giá chứng khoán trên thị trường luôn có những ảnh hưởng nhất định đến giá chào bán của Công ty đang nắm giữ. Tuy nhiên, với sự thận trọng trong việc ra quyết định đầu tư, thêm vào đó là các khoản đảm bảo lợi nhuận từ những hợp đồng đầu tư hiện tại từ đối tác thì Công ty cũng đã chứng minh được năng lực thật sự của mình và giảm được sự tác động của thị trường chứng khoán đến cổ phiếu Công ty.

### ***Rủi ro của đợt chào bán:***

EPS của Công ty năm 2012 đạt 483 đồng/cổ phần và năm 2013 đạt 488 đồng/cổ phần. Với mức giá khởi điểm chào bán là 15.700 đồng/cổ phần thì P/E của cổ phiếu Công ty là 32.2 lần. Với mức P/E này thì khả năng bán hết số cổ phần dự kiến chào bán là khó. Ngoài ra từ nay đến ngày chính thức chào bán thị trường có thể có những thay đổi khó lường có thể ảnh hưởng đến đợt chào bán.

### ***Rủi ro pha loãng cổ phiếu:***

Vì đây là chào bán cổ phiếu đã phát hành của cổ đông hiện hữu nên không có rủi ro pha loãng cổ phiếu.

## **4. Rủi ro khác**

Các rủi ro như thiên tai, dịch họa là những rủi ro bất khả kháng và khó dự đoán, nếu xảy ra thì sẽ gây thiệt hại cho Công ty về tài sản và con người.

## II. NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH ĐỐI VỚI NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH

### 1. Tổ chức thực hiện chào bán

**Ông: Nguyễn Gia Tường** Chức vụ: **Tổng Giám Đốc.**

Chúng tôi đảm bảo rằng các thông tin và số liệu trong Bản cáo bạch 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

**Đại diện: Ông Bạch Quốc Vinh** Chức vụ: Giám đốc Điều hành khu vực miền Bắc, theo Giấy ủy quyền số 09-2009/GUQ.HSC-BGD do Tổng Giám đốc của Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh ký ngày 01/04/2009.

Bản cáo bạch này là một phần của hồ sơ đăng ký chào bán do Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh tham gia lập trên cơ sở hợp đồng tư vấn với Tập đoàn hóa chất Việt Nam. Chúng tôi đảm bảo rằng việc phân tích, đánh giá và lựa chọn ngôn từ trên Bản cáo bạch 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 Sơn chất dẻo cung cấp.

### III. CÁC KHÁI NIỆM

- “Công ty”: Công ty Cổ phần Sơn chất dẻo được thành lập theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp Công ty cổ phần số 0300401362 cấp lần đầu ngày 14/07/2006, cấp lần thứ 3 ngày 23 tháng 08 năm 2011.
- “Cổ phần”: Vốn điều lệ được chia thành nhiều phần bằng nhau.
- “Cổ phiếu”: Chứng khoán xác nhận quyền và lợi ích hợp pháp của người sở hữu đối với một phần vốn cổ phần của Công ty Cổ phần Sơn chất dẻo.
- “Cổ đông”: Tổ chức hay cá nhân sở hữu một hoặc một số cổ phần của Công ty và có đăng ký tên trong sổ đăng ký cổ đông của Công ty Cổ phần Sơn chất dẻo.
- “Cổ tức”: Khoản lợi nhuận ròng được trả cho mỗi cổ phần bằng tiền mặt hoặc bằng tài sản khác từ nguồn lợi nhuận còn lại của Công ty sau khi đã thực hiện nghĩa vụ tài chính.
- “Đại hội đồng cổ đông”: Đại hội đồng cổ đông của Công ty Cổ phần Sơn chất dẻo.
- “Hội đồng quản trị”: Hội đồng quản trị của Công ty Cổ phần Sơn chất dẻo.
- “Ban kiểm soát”: Ban kiểm soát của Công ty Cổ phần Sơn chất dẻo.
- “Ban Giám đốc”: Ban Giám đốc của Công ty Cổ phần Sơn chất dẻo.
- “Vốn điều lệ”: Vốn do tất cả các cổ đông đóng góp và được quy định tại Điều lệ công ty.
- “Ban tổ chức bán đấu giá”: Gồm đại diện Tập đoàn hóa chất Việt Nam, đại diện Công ty, đại diện HSC, đại diện tổ chức bán đấu giá được thành lập để thực hiện việc bán đấu giá cổ phần của Tập đoàn hóa chất Việt Nam tại Công ty Cổ phần Sơn chất dẻo ra bên ngoài và các công việc có liên quan.

Các từ hoặc nhóm từ được viết tắt trong bản công bố thông tin này có nội dung sau:

<b>VINACHEM</b>	: Tập đoàn hóa chất Việt Nam.
<b>Công ty</b>	: Công ty Cổ phần Sơn chất dẻo.
<b>Đơn vị tư vấn</b>	: Công ty Cổ phần Chứng khoán Tp. Hồ Chí Minh.
<b>ĐHĐCĐ</b>	: Đại hội đồng cổ đông.
<b>HDQT</b>	: Hội đồng quản trị.
<b>BKS</b>	: Ban kiểm soát.
<b>BHXH</b>	: Bảo hiểm xã hội.
<b>BHYT</b>	: Bảo hiểm y tế.
<b>BHLĐ</b>	: Bảo hiểm lao động.
<b>GTGT</b>	: Giá trị gia tăng.

<b>BCTC</b>	: Báo cáo tài chính.
<b>BGD</b>	: Ban giám đốc.
<b>KTT</b>	: Kế toán trưởng.
<b>CBCNV</b>	: Cán bộ công nhân viên.
<b>UBND</b>	: Ủy ban nhân dân.
<b>TSCĐ</b>	: Tài sản cố định.
<b>TSLĐ</b>	: Tài sản lưu động.



## IV. GIỚI THIỆU VỀ CÁC TỔ CHỨC THỰC HIỆN CHÀO BÁN CỔ PHIẾU

### 1. Thông tin cơ bản về Tổ chức chào bán:

- Tên Công ty thực hiện chào bán: Tập đoàn hóa chất Việt Nam.
- Địa chỉ: 1A Tràng Tiền, Hoàn Kiếm, Hà Nội.
- Tên tiếng Anh: **VIETNAM NATIONAL CHEMICAL GROUP**
- Tên viết tắt: **VINACHEM**
- Vốn điều lệ: 8.000.000.000.000 đồng (bằng chữ: Tám nghìn tỷ đồng).
- Loại hình doanh nghiệp: Tập đoàn nhà nước.
- Giấy chứng nhận ĐKKD số 0100100061 ngày 30/8/2011 thay đổi lần thứ 2 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp
- Ngành nghề kinh doanh chủ yếu:
  - o Đầu tư và kinh doanh vốn nhà nước; sản xuất, kinh doanh phân bón, thuốc bảo vệ thực vật; hóa chất cơ bản, hóa chất tiêu dùng; công nghiệp hóa chất, hóa dược, hóa dầu; công nghiệp chế biến cao su; công nghiệp khai thác mỏ.
  - o Kinh doanh máy móc thiết bị, nguyên vật liệu phục vụ cho ngành công nghiệp hóa chất; đào tạo nguồn nhân lực chất lượng cao và các ngành nghề khác theo quy định của pháp luật.

### 2. Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển

Tập đoàn Hóa chất Việt Nam là Công ty Mẹ - Tập đoàn Hoá chất Việt Nam được thành lập theo Quyết định số 2180 TTg ngày 23/12/2009 của Thủ tướng Chính Phủ và được chuyển thành Công ty trách nhiệm hữu hạn một thành viên do Nhà nước làm chủ sở hữu theo Quyết định số 953/QĐ-TTg ngày 23/6/2010 của Thủ tướng Chính phủ.

Hiện nay, có 04 đơn vị sự nghiệp thuộc Tập đoàn, 07 công ty con Tập đoàn nắm giữ 100% vốn điều lệ, 22 công ty con Tập đoàn nắm giữ trên 50% vốn điều lệ khi cổ phần hóa, 18 công ty liên kết Tập đoàn nắm giữ dưới 50% vốn điều lệ.

### 3. Mối quan hệ với công ty có cổ phiếu được chào bán

Tập đoàn hóa chất Việt Nam là cổ đông lớn của Công ty Cổ phần Sơn chất dẻo với tỷ lệ nắm giữ là 93,17%.

### 4. Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu chào bán/tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành

Số cổ phiếu của Công ty cổ phần Sơn chất dẻo đang lưu hành: 2.539.400 cổ phần.

Số cổ phiếu sở hữu của Tập đoàn hóa chất Việt Nam tại Công ty cổ phần Sơn chất dẻo: 2.366.000 cổ phần.

Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu chào bán/tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành: 93,17%.

**5. Tỷ lệ cổ phiếu chào bán/cổ phiếu đang sở hữu**

Số cổ phiếu sở hữu của Tập đoàn hóa chất Việt Nam được chào bán: 2.366.000 cổ phần.

Tỷ lệ cổ phiếu chào bán/cổ phiếu đang sở hữu: 100,00%.

## V. TÌNH HÌNH VÀ ĐẶC ĐIỂM CỦA CÔNG TY CỔ PHẦN SƠN CHẤT DÈO CHÀO BÁN

### 1. Thông tin cơ bản về Công ty cổ phần sơn chất dẻo chào bán

- Công ty cổ phần sơn chất dẻo chào bán: **Công ty Cổ phần Sơn chất dẻo.**
- Địa chỉ: 63 Bến Bình Đông, Phường 11, Quận 8, Tp. HCM.
- Tên tiếng Anh: PAINT AND PLASTIC JOINT STOCK COMPANY.
- Tên viết tắt: PPC JSC.
- Số điện thoại: (08). 39516898 Fax: (08). 39516899.
- Website: www.ppc.com.vn
- Email: ppjsc@hcm.vnn.vn
- Vốn điều lệ: theo giấy phép kinh doanh số 03004013662 do Sở KHĐT TP. HCM cấp ngày 23/08/2011 vốn điều lệ là 44.000.000.000 đồng. Trong đó: Tập đoàn hóa chất Việt Nam sở hữu 96,06% tương ứng là 42.266.000.000 đồng. Cổ đông khác sở hữu 3,94% tương ứng là 1.734.000.000 đồng.

Theo Quyết định số 2160/QĐ-BTC ngày 13/12/2007 của Bộ Công thương về việc điều chỉnh vốn điều lệ và cơ cấu vốn điều lệ của Công ty cổ phần Sơn chất dẻo tại thời điểm chuyển sang công ty cổ phần, vốn điều lệ là 25.394.000.000 đồng. Trong đó: Tập đoàn hóa chất Việt Nam sở hữu 93,17% tương ứng là 23.660.000.000 đồng. Cổ đông khác sở hữu 6,83% tương ứng là 1.734.000.000 đồng.

Hạch toán trên Báo cáo tài chính tại ngày 31/12/2013 vốn điều lệ là 27.177.034.522 đồng. Trong đó: Tập đoàn hóa chất Việt Nam sở hữu 93,62% tương ứng là 25.443.034.522 đồng. Cổ đông khác sở hữu 6,38% tương ứng là 1.734.000.000 đồng.

Phần chênh lệch vốn điều lệ của Công ty giữa Quyết định 2160/QĐ-BTC và số liệu hạch toán trên Báo cáo tài chính năm 2013 là 1.783.034.522 do: ngày 25/11/2008 Ủy ban Quận Phú Nhuận có Quyết định số 1134/QĐ-UBND về việc phê duyệt chi phí bồi thường tại 35 Đặng Văn Ngữ. Số tiền này Công ty được sử dụng, tạo lập nơi làm việc mới. Tuy nhiên, việc tăng vốn Nhà nước này chưa đủ thủ tục và chưa được điều chỉnh Giấy phép kinh doanh.

Đến nay, Công ty cổ phần Sơn – Chất dẻo đang thực hiện các thủ tục pháp lý có liên quan đến điều chỉnh giảm vốn điều lệ, cơ cấu vốn điều lệ và giấy phép đăng ký kinh doanh theo văn bản số 2160/QĐ-BCT ngày 13/12/2007 của Bộ Công thương.

- Loại hình doanh nghiệp: công ty cổ phần chưa đại chúng.
- Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp Công ty cổ phần số 0300401362 cấp lần đầu ngày 14/07/2006, thay đổi lần thứ 3 ngày 23/08/2011.

- Ngành nghề kinh doanh chính: sản xuất và mua bán sơn chất dẻo, bao bì giấy và chất dẻo (không hoạt động tại trụ sở). Mua bán các loại vật tư, nguyên liệu, máy móc, thiết bị liên quan đến ngành sơn – chất dẻo. Mua bán nguyên liệu bao bì. In nhãn bao bì (không hoạt động tại trụ sở). Kinh doanh nhà ở. Cho thuê kho bãi, văn phòng (chỉ thực hiện đối với những dự án đã được cấp có thẩm quyền phê duyệt).

**2. Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển:**

Công ty Cổ phần Sơn – Chất dẻo được cổ phần hóa từ Công ty Sơn – Chất dẻo là doanh nghiệp Nhà nước, đơn vị thành viên của Tổng công ty Hóa chất Việt Nam nay là Tập đoàn Hóa chất Việt Nam, Công ty thành lập vào tháng 5/1980.

Thực hiện chủ trương sắp xếp, đổi mới các doanh nghiệp Nhà nước trực thuộc Tổng công ty Hóa chất Việt Nam nay là Tập đoàn Hóa chất Việt Nam giai đoạn 2003 – 2005, Bộ Công nghiệp nay là Bộ Công Thương đã có quyết định số 3490/QĐ-TCCB, ngày 28/12/2004 về việc cổ phần hóa Công ty Sơn Chất dẻo từ ngày 01/01/2005, đến ngày 01/08/2006 Công ty đã chính thức chuyển sang hình thức Công ty cổ phần.

Trong quá trình hoạt động sản xuất kinh doanh, chất lượng sản phẩm luôn được Công ty đặt lên hàng đầu. Sản phẩm của Công ty đạt tiêu chuẩn Việt Nam và tiêu chuẩn xuất khẩu sang thị trường các nước Châu Âu, Châu Á, Châu Mỹ La tinh. Công ty đã được Tổ chức BVQI công nhận việc áp dụng hệ thống quản lý chất lượng theo tiêu chuẩn ISO 9001:2000 từ ngày 16/01/2003. Năm 2005 một trong những sản phẩm của Công ty đã được người tiêu dùng bình chọn đạt Cúp vàng sản phẩm uy tín chất lượng do Hội Sở hữu Công nghiệp Việt Nam trao tặng.

**3. Cơ cấu vốn của công ty**

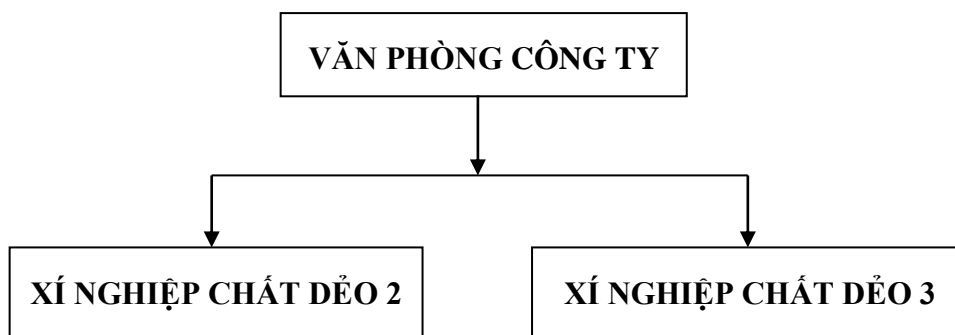
**Cơ cấu cổ đông tại ngày 30/10/2014**

Stt	Cổ đông	Số cổ phần sở hữu	Giá trị (VND)	Tỷ trọng (%)	Số lượng cổ đông
1	<b>Cổ đông trong nước</b>	<b>2.539.400</b>	<b>25.394.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>67</b>
	- Cổ đông nhà nước	2.366.000	23.660.000.000	93,17	1
	- Cổ đông cá nhân	173.400	1.734.000.000	6,83	66
	- Cổ đông tổ chức	0	0	0,00	0
3	<b>Cổ đông nước ngoài</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>
	<b>Tổng cộng</b>	<b>2.539.400</b>	<b>25.394.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>67</b>

*Nguồn: Công ty cổ phần Sơn chất dẻo*

#### 4. Cơ cấu tổ chức công ty

##### a. Cơ cấu của Công ty



##### **Văn phòng Công ty**

Nơi làm việc của Ban giám đốc và các phòng chuyên môn của Công ty gồm Phòng Tổ chức – Nhân sự, Phòng Kế toán – Tài chính, Phòng Kinh doanh, Phòng Kế hoạch – Đầu tư.

Địa chỉ: 63 Bến Bình Đông, Phường 11, Quận 8, Tp. Hồ Chí Minh.

Điện thoại: (08). 39516898 Fax: (08). 39516899.

##### **Xí nghiệp Chất dẻo 2**

Xí nghiệp Chất dẻo 2 là đơn vị trực thuộc Công ty chuyên sản xuất vỏ bao xi măng các loại, vỏ bao PP các loại; cung ứng trong nước và xuất khẩu.

Địa chỉ: Lô H5 – H9 Đường số 1, Khu công nghiệp Lê Minh Xuân, Huyện Bình Chánh, Tp. Hồ Chí Minh.

Điện thoại: (08). 3766 1874/ 3766 1955 Fax: (08). 3766 1987.

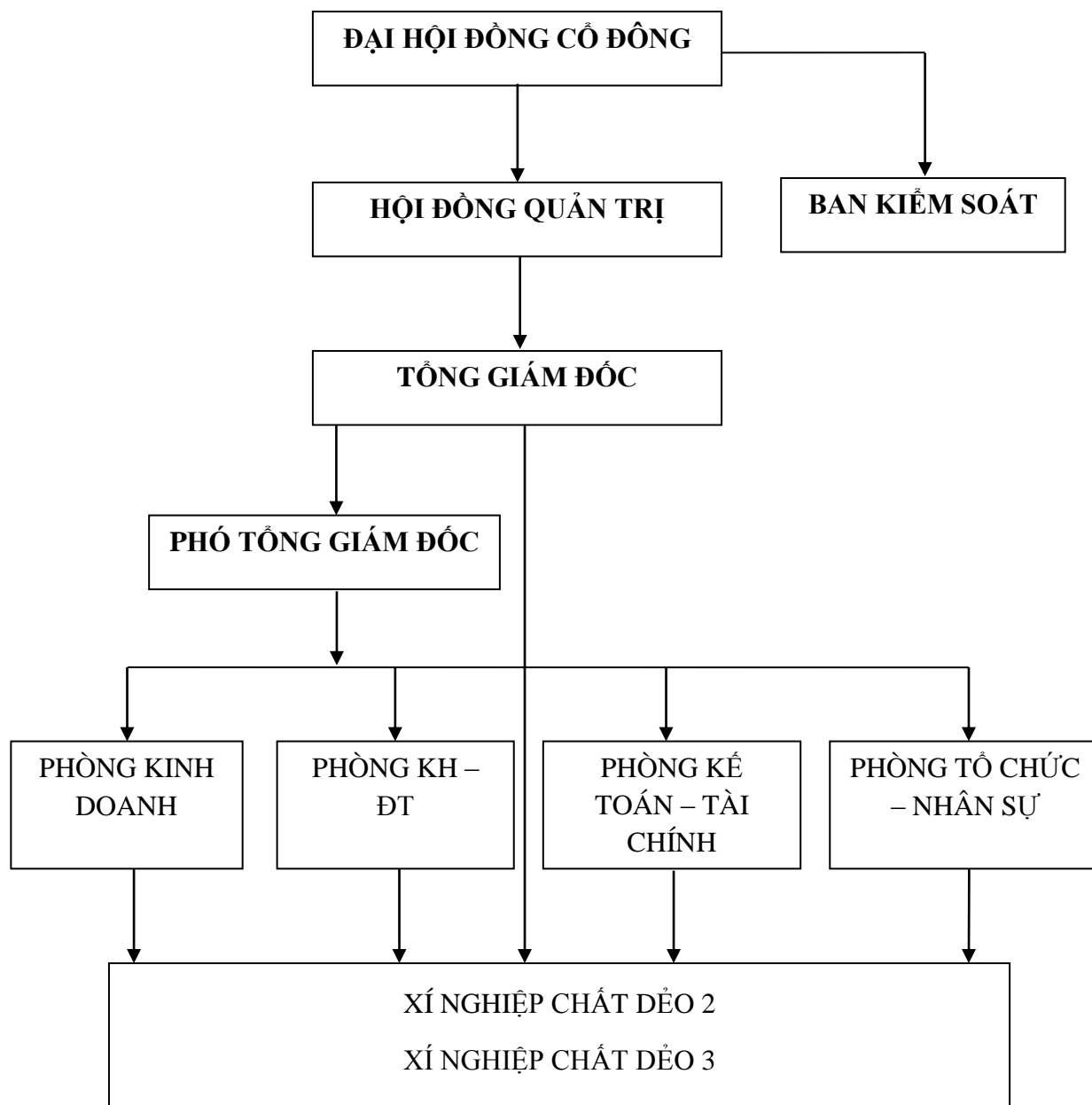
##### **Xí nghiệp Chất dẻo 3**

Xí nghiệp Chất dẻo 3 là đơn vị trực thuộc Công ty chuyên sản xuất vỏ bao PP, PE các loại.

Địa chỉ: 19/8 Thoại Ngọc Hầu, Phường Hòa Thạnh, Quận Tân Phú, Tp. Hồ Chí Minh.

Điện thoại: (08). 3973 3467 Fax: (08). 3973 3467.

**b. Cơ cấu bộ máy quản lý của Công ty**



**\* Đại Hội Đồng Cổ Đông:**

Đại hội đồng cổ đông là tổ chức quyền lực có thẩm quyền cao nhất của Công ty theo Luật doanh nghiệp và Điều lệ của Công ty. Đại hội đồng cổ đông có trách nhiệm đưa ra những chính sách dài hạn và ngắn hạn về việc phát triển của Công ty, bầu ra Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát của Công ty.

**\* Ban kiểm soát:**

Ban kiểm soát là cơ quan trực thuộc Đại hội đồng cổ đông, do Đại hội đồng cổ đông bầu ra. Hiện tại, Ban kiểm soát của Công ty gồm 03 thành viên, mỗi thành viên có nhiệm kỳ 05 năm. Ban kiểm soát có nhiệm vụ kiểm tra tính hợp lý và hợp pháp trong điều hành hoạt động kinh doanh, báo cáo tài chính của Công ty.

**\* Hội đồng quản trị:**

Hội đồng Quản trị là cơ quan quản lý Công ty, có toàn quyền nhân danh Công ty để quyết định mọi vấn đề liên quan đến mục đích, quyền lợi và hoạt động của Công ty trừ những vấn đề thuộc thẩm quyền của Đại hội đồng Cổ đông mà không được ủy quyền. Hội đồng Quản trị có trách nhiệm xây dựng các kế hoạch kinh doanh, đưa ra các biện pháp, các quyết định nhằm đạt được các mục tiêu do Đại hội đồng cổ đông đề ra. Hiện tại, Hội đồng quản trị của Công ty Cổ phần Sơn – Chất dẻo có 03 thành viên, nhiệm kỳ tối đa của mỗi thành viên là 05 năm.

**\* Ban Tổng Giám đốc:**

Ban Tổng giám đốc là cơ quan điều hành mọi hoạt động kinh doanh của Công ty. Tổng giám đốc Công ty là người chịu trách nhiệm cao nhất trước Đại hội đồng Cổ đông, Hội đồng Quản trị và trước pháp luật về toàn bộ việc tổ chức kinh doanh, thực hiện các biện pháp nhằm đạt được các mục tiêu phát triển của Công ty. Nhiệm kỳ của Tổng giám đốc là 05 năm, giúp việc cho Tổng Giám đốc hiện tại có 01 Phó tổng giám đốc phụ trách kinh doanh và 04 phòng chuyên môn.

**\* Các bộ phận phòng ban:**

***- Phòng Kinh doanh:***

Phụ trách phát triển kinh doanh và liên hệ với khách hàng nhằm đảm bảo việc kinh doanh đạt được kế hoạch đặt ra.

***- Phòng Kế toán – Tài chính:***

- Theo dõi ghi chép, thống kê, cập nhật hoá đơn, chứng từ để hạch toán kế toán.
- Theo dõi, phản ánh chính xác, kịp thời, liên tục có hệ thống tình hình tiền vốn, chi phí sản xuất, kết quả lỗ lãi, các khoản thanh toán, nộp ngân sách.
- Thông qua kết quả thực hiện kế hoạch tài chính hàng năm, xây dựng kế hoạch tài chính, vốn, phí, ... đảm bảo sử dụng vốn hợp lý, tiết kiệm nhằm tăng lãi.
- Quản lý, kiểm tra, đề xuất giải pháp xử lý các trường hợp công nợ nhằm thu hồi hạn chế tối đa thất thoát vốn.

***- Phòng Kế hoạch – Đầu tư:***

- Lập kế hoạch kinh doanh hàng năm.
- Nghiên cứu, xây dựng các dự án đầu tư, phát triển; nghiên cứu, quản lý, sử dụng có hiệu quả tối đa nguồn lực cơ sở vật chất trang thiết bị hiện có của Công ty.

- Xây dựng các định mức kinh tế, kỹ thuật, định mức tiêu hao nguyên vật liệu, định mức sửa chữa, bảo dưỡng thiết bị, dự trữ nguyên nhiên vật liệu.

**- Phòng Tổ chức – Nhân sự:**

- Xây dựng quy hoạch cán bộ, tổ chức thực hiện kế hoạch tuyển dụng, đào tạo, đào tạo lại, bồi dưỡng thi tay nghề nâng bậc.
- Xây dựng kế hoạch lao động, tiền lương hàng năm, thực hiện các chế độ, chính sách theo quy định của Nhà nước. Tổ chức quản lý tốt lực lượng lao động toàn Công ty.
- Phối hợp với Công đoàn phát động phong trào thi đua, tổng kết khen thưởng kịp thời, chính xác, tham mưu xử lý các vụ việc vi phạm kỷ luật theo quy định hiện hành.
- Thực hiện công tác văn thư lưu trữ đúng quy định, quản lý tốt kho lưu trữ tài liệu.

**5. Báo cáo kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh trong quý gần nhất**

**Bảng 1: Kết quả kinh doanh năm 2012, 2013 và Quý 3/2014**

(Đơn vị: 1.000 đồng)

Chỉ tiêu	Năm 2012	Năm 2013	+/- tăng (giảm)	Quý 3/2014
Tổng giá trị tài sản	75.546.704	60.333.035	-20,14%	54.287.135
Doanh thu thuần	163.068.539	110.825.546	-32,04%	53.100.717
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	-1.359.579	-513	99,96%	-570.082
Lợi nhuận khác	2.996.459	1.661.502	-44,55%	725.981
Lợi nhuận trước thuế	1.636.880	1.660.989	1,47%	155.899
Lợi nhuận sau thuế	1.227.660	1.238.816	0,91%	121.601
Tỷ lệ trả cổ tức/VĐL	3%	3%	0%	N/A

(Nguồn: BCTC năm 2012 và năm 2013 đã được kiểm toán và BCTC Quý 3/2014)

Tổng giá trị tài sản của Công ty năm 2013 giảm 20,14% so với năm 2012.

Doanh thu của Công ty năm 2013 giảm 32,04% so với năm 2012 và lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của Công ty bị âm. Nhưng Công ty vẫn có lợi nhuận trước thuế từ nguồn lợi nhuận khác.



## 6. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

**Bảng 2: Các chỉ tiêu tài chính**

Các chỉ tiêu	ĐVT	Năm 2012	Năm 2013
<b>1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán:</b>			
Hệ số thanh toán ngắn hạn: TSLĐ/Nợ ngắn hạn	lần	0,99	1,08
Hệ số thanh toán nhanh: (TSLĐ – Hàng tồn kho)/Nợ ngắn hạn	lần	0,71	0,63
<b>2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn:</b>			
Nợ/Tổng tài sản	%	60,74	50,38
Nợ/Vốn chủ sở hữu	%	154,73	101,52
<b>3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động:</b>			
Doanh thu thuần/Tổng tài sản	lần	2,16	1,84
Vòng quay hàng tồn kho: GVHB/Hàng tồn kho	vòng	8,53	8,13
<b>4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời:</b>			
- Hệ số LNST/Doanh thu thuần	%	0,75	1,12
- Hệ số LNST/Vốn chủ sở hữu (ROE)	%	4,14	4,14
- Hệ số LNST/Tổng tài sản (ROA)	%	1,63	2,05
- Hệ số LN từ HĐKD/Doanh thu thuần	%	-0,83	0,00
- Thu nhập trên vốn cổ phần (EPS)	VND	483	488

(Nguồn: BCTC năm 2012 và năm 2013 đã được kiểm toán và BCTC Quý 3/2014)

### Về khả năng thanh toán

Hệ số thanh toán ngắn hạn của Công ty đảm bảo khả năng thanh toán ở mức 1 lần, hệ số thanh toán nhanh của Công ty ở mức thấp do Công ty vay nợ nhiều.

### Về cơ cấu vốn

Chỉ tiêu về cơ cấu vốn của Công ty là ở mức chấp nhận được. Nhưng năm 2013 các chỉ số này tốt hơn năm 2012 vì năm 2013 Công ty nợ ít hơn năm 2012.

### Về năng lực hoạt động

Chỉ tiêu Doanh thu thuần/tổng tài sản của Công ty là thấp, năm 2013 kém hơn năm 2012 do doanh thu Công ty giảm mạnh.

**Về khả năng sinh lời**

Các chỉ tiêu về khả năng sinh lời của Công ty tương đối khiêm tốn, đặc biệt hệ số lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/doanh thu thuần bị âm do hoạt động chính của Công ty bị lỗ, Công ty có lợi nhuận từ nguồn lợi nhuận khác.

**7. Kế hoạch lợi nhuận và cổ tức năm tiếp theo**

**Bảng 3: Kế hoạch cho năm 2014**

*Đơn vị: đồng*

Chỉ tiêu	Thực hiện 2013	Năm 2014	
		Kế hoạch	+/- tăng (giảm) so với năm 2013
Doanh thu thuần	110.825.545.682	90.000.000.000	-18,79%
Lợi nhuận sau thuế	1.238.518.447	1.200.000.000	-3,11%
Tỷ lệ lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	1,12%	9,57%	8,45%
Tỷ lệ lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu	4,14%	3,48%	0,66%
Cổ tức/Mệnh giá	3%	3%	0%

*Nguồn: Công ty*

**Căn cứ để đạt được kế hoạch lợi nhuận và cổ tức nói trên:**

- Quản lý chi phí chặt nhằm giảm bớt các chi phí đầu vào.
- Tiếp tục tìm thêm khách hàng mới.

**8. Đánh giá của tổ chức tư vấn về kế hoạch lợi nhuận và cổ tức**

Dưới góc độ của Tổ chức tư vấn, Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HSC) đã thu thập các thông tin, tiến hành các nghiên cứu phân tích và đánh giá cần thiết về hoạt động kinh doanh của Công ty cổ phần Sơn chất dẻo cũng như lĩnh vực hoạt động ngành nhựa.

Kế hoạch mà Công ty cổ phần Sơn chất dẻo đặt ra đã được xây dựng trên nền tảng năng lực hiện tại của Công ty và có xét đến yếu tố thị trường, tình hình kinh tế vĩ mô. Nếu không có những diễn biến bất thường gây ảnh hưởng lớn đến hoạt động của Công ty và những dự báo về thị trường của Ban lãnh đạo Công ty là đúng thì kế hoạch lợi nhuận và cổ tức đề ra là có tính khả thi.

Chúng tôi cũng xin lưu ý rằng, các ý kiến nhận xét nêu trên được đưa ra dưới góc độ của Tổ chức tư vấn, dựa trên cơ sở thông tin có chọn lọc và các lý thuyết về tài chính chứng khoán

mà không hàm ý đảm bảo giá trị chứng khoán. Nhận xét này chỉ mang tính tham khảo, nhà đầu tư tự chịu trách nhiệm về quyết định đầu tư của mình.

**9. Thông tin về những cam kết nhưng chưa thực hiện của tổ chức có cổ phiếu được chào bán (thông tin về trái phiếu chuyển đổi, thông tin về các hợp đồng thuê sử dụng đất...):**

Không có.

**10. Các thông tin, các tranh chấp kiện tụng liên quan tới công ty mà có thể ảnh hưởng đến giá cả cổ phiếu chào bán (nếu có):**

Không có.

## **VI. CỔ PHIẾU CHÀO BÁN**

- 1. Loại cổ phiếu:** Cổ phiếu phổ thông.
- 2. Mệnh giá:** 10.000 đồng/cổ phiếu.
- 3. Tổng số cổ phiếu dự kiến chào bán:** 2.366.000 cổ phần (tương đương 93,17% vốn điều lệ).
- 4. Giá khởi điểm chào bán dự kiến:**

Giá khởi điểm chào bán dự kiến theo Quyết định phê duyệt Phương án chuyển nhượng vốn đầu tư của Tập đoàn hóa chất Việt Nam tại Công ty cổ phần Sơn chất dẻo là 15.700 đồng/cổ phần.

### **5. Phương pháp tính giá:**

Giá khởi điểm chào bán dự kiến dựa trên đề xuất của Báo cáo định giá cổ phiếu Công ty cổ phần Sơn chất dẻo do Tổ chức có chức năng thẩm định giá theo quy định của pháp luật về thẩm định giá thực hiện theo quy định tại Thông tư 220/2013/TT-BTC ngày 31/12/2012 về hướng dẫn thực hiện một số điều của nghị định số 71/2013/NĐ-CP ngày 01/07/2013 của Chính phủ về đầu tư vốn Nhà nước vào doanh nghiệp và quản lý tài chính đối với doanh nghiệp do Nhà nước nắm giữ 100% vốn điều lệ.

Căn cứ theo Chứng thư thẩm định giá số 28/2014/CT-AASC.KT7 do Công ty TNHH kiểm toán AASC phát hành ngày 28/05/2014 thì giá trị 01 cổ phần của Công ty cổ phần Sơn chất dẻo được Hãng kiểm toán AASC định giá theo phương pháp tài sản là 15.649 đồng/cổ phần.

Căn cứ vào kết quả định giá, Hội đồng thành viên Tập đoàn hóa chất Việt Nam đã quyết định giá bán đầu giá khởi điểm là 15.700 đồng/cổ phần.

### **6. Phương thức phân phối**

Đấu giá công khai theo lô toàn bộ 2.366.000 cổ phần của Công ty cổ phần Sơn – Chất dẻo do Tập đoàn hóa chất Việt Nam đang nắm giữ.

### **7. Thời gian phân phối cổ phiếu**

Sau khi được UBCKNN cấp phép chào bán chứng khoán ra công chúng của cổ đông lớn, Các chủ sở hữu sẽ tổ chức bán đấu giá cổ phiếu Công ty cổ phần Sơn chất dẻo tại Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh, dự kiến trình tự thực hiện như sau:

<b>Stt</b>	<b>Các bước thực hiện dự kiến</b>	<b>Thời gian</b>
1	Nhận được Giấy phép chào bán của UBCKNN	Ngày T
2	Đăng ký tổ chức đấu giá tại Sở Giao dịch Chứng khoán	Từ ngày T+1 đến T+2

Stt	Các bước thực hiện dự kiến	Thời gian
3	Công bố thông tin trên phương tiện thông tin đại chúng về cuộc bán đấu giá theo quy định	Từ ngày T+3 đến T+6
4	Nhận đăng ký tham dự đấu giá, nhận đặt cọc mua cổ phần, bỏ phiếu tham dự đấu giá (tối thiểu 20 ngày đăng ký theo quy định)	Từ ngày T+7 đến T+33
5	Tổ chức bán đấu giá cổ phần	<b>Ngày T+35</b>
6	Thông báo kết quả đấu giá cho các nhà đầu tư	Ngày T+36
7	Trả lại tiền đặt cọc cho nhà đầu tư đấu giá hợp lệ nhưng không đấu giá thành công	Từ ngày T+36 đến T+40
8	Nhận tiền thanh toán mua cổ phần của nhà đầu tư trúng đấu giá	Từ ngày T+36 đến T+44
9	Báo cáo kết quả với UBCKNN và công bố thông tin kết quả việc bán đấu giá cổ phiếu Công ty cổ phần Sơn chất dẻo theo quy định	Từ ngày T+45 đến T+46

### 8. Phương thức thực hiện đăng ký mua cổ phiếu

Tập đoàn hóa chất Việt Nam sẽ thực hiện công bố thông tin bán đấu giá cổ phiếu Công ty cổ phần Sơn chất dẻo tại Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh trên các phương tiện thông tin đại chúng theo quy định về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán. Phương thức thực hiện đăng ký mua cổ phiếu sẽ được thực hiện theo Quy chế bán đấu giá cổ phần do Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh ban hành và công bố, trong đó thời gian đăng ký mua và bỏ phiếu tham dự đấu giá cổ phiếu được đảm bảo tối thiểu 20 ngày theo quy định tại Luật Chứng khoán và trình tự tiến hành dự kiến theo như khoản 7 của Mục này.

### 9. Giới hạn về tỷ lệ nắm giữ đối với người nước ngoài

Điều lệ Công ty không quy định giới hạn tỷ lệ sở hữu cổ phiếu của người nước ngoài.

Tỷ lệ nắm giữ đối với người nước ngoài tuân thủ theo Quyết định số 88/2009/QĐ-TTg ban hành ngày 18/06/2009 và Quyết định số 55/2009/QĐ-TTg ban hành ngày 15/4/2009 của Thủ tướng Chính phủ về việc ban hành Quyết định về tỷ lệ tham gia của nhà đầu tư nước ngoài trên thị trường chứng khoán Việt Nam thì tổ chức, cá nhân nước ngoài mua bán trên SGDCK được nắm giữ tối đa 49% tổng số cổ phiếu đang lưu hành.

### 10. Các hạn chế liên quan đến việc chuyển nhượng

Toàn bộ 2.366.000 cổ phiếu được tự do chuyển nhượng theo quy định của pháp luật hiện hành.

### 11. Các loại thuế có liên quan

Thuế thu nhập doanh nghiệp: Công ty cổ phần Sơn chất dẻo phải nộp thuế TNDN 22% trên thu nhập chịu thuế. Các loại thuế khác, được Công ty thực hiện đầy đủ nghĩa vụ theo đúng các quy định của pháp luật.

**12. Ngân hàng mở tài khoản phong toả nhận tiền mua cổ phiếu**

- Tên chủ tài khoản: Tập đoàn hóa chất Việt Nam.
- Số hiệu tài khoản: 1261 0000 886 686.
- Mở tại ngân hàng Thương mại Cổ phần Đầu tư và phát triển Việt Nam – Chi nhánh Ba Đình, Hà Nội.

## **VII. MỤC ĐÍCH CHÀO BÁN**

Mục đích của việc chào bán cổ phần của Tập đoàn Hóa chất Việt Nam tại Công ty Cổ phần Sơn – Chất dẻo nhằm tái cơ cấu Tập đoàn Hóa chất Việt Nam theo Quyết định của Chính phủ và bán phần vốn tại CTCP Sơn – Chất dẻo mà Tập đoàn Hóa chất Việt Nam không cần nắm giữ cổ phần.

## VIII. CÁC ĐỐI TÁC LIÊN QUAN TỚI ĐỢT CHÀO BÁN

### TỔ CHỨC KIỂM TOÁN:

Công ty TNHH Tư vấn thuế, Kế toán & Kiểm toán AVINA-IAFC.

Địa chỉ: Phòng 12A03, D11, Tòa nhà Sunrise Trần Thái Tông, Cầu Giấy, Hà Nội.

Điện thoại: 04.37850833 Fax: 04.37850832.

### TỔ CHỨC TƯ VẤN:

Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh

Địa chỉ: Tầng 5 & 6 Tòa nhà AB Tower, Số 76 Lê Lai, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh.

Điện thoại: (84-8) 38233299 Fax: (84-8) 38233301.

Website: [www.hsc.com.vn](http://www.hsc.com.vn)

Trên cơ sở thông tin HSC thu thập được về Công ty cổ phần Sơn chất dẻo và Tập đoàn hóa chất Việt Nam thực hiện chào bán công khai 2.366.000 cổ phiếu của Công ty cổ phần Sơn chất dẻo, với tư cách là tổ chức tư vấn HSC có một số nhận định sau:

- Năm 2013 là năm khó khăn đối với ngành nhựa, tuy nhiên Công ty cổ phần Sơn chất dẻo vẫn hoạt động có lãi với mức lợi nhuận sau thuế là 1.238.815.447 đồng và đảm bảo cổ tức năm 2013 là 3%. Tuy nhiên lãi cơ bản trên cổ phiếu (EPS) vẫn còn thấp.
- Hoạt động kinh doanh năm 2013 vẫn giữ được ổn định.
- Việc thực hiện chào bán cổ phiếu Công ty cổ phần Sơn chất dẻo với mục đích tái cơ cấu lại danh mục đầu tư của Tập đoàn hóa chất Việt Nam.

Với các nhận định trên cho thấy Công ty cổ phần Sơn chất dẻo là một Công ty có hoạt động kinh doanh ổn định, có chiến lược phát triển kinh doanh thận trọng. Tuy nhiên khả năng thành công của cuộc bán đấu giá còn phụ thuộc vào tình hình thị trường tại thời điểm chào bán.



## **IX. BÁO CÁO CỦA TỔ CHỨC CÓ CỔ PHIẾU ĐƯỢC CHÀO BÁN VỀ CÁC THÔNG TIN LIÊN QUAN ĐẾN TỔ CHỨC NÀY**

Các thông tin tài chính của Công ty cổ phần Sơn chất dẻo trong Bản cáo bạch này được trích từ Báo cáo tài chính đã được kiểm toán năm 2012, năm 2013 và Quý 3/2014 của Công ty cổ phần Sơn chất dẻo. Các thông tin khác liên quan đến Công ty cổ phần Sơn chất dẻo hoàn toàn được cung cấp bởi Công ty cổ phần Sơn chất dẻo.

**X. NGÀY THÁNG, CHỮ KÝ, ĐÓNG DẤU CỦA ĐẠI DIỆN TỔ CHỨC THỰC HIỆN CHÀO BÁN, TỔ CHỨC TƯ VẤN**

Hà Nội, ngày .30. tháng .10. năm 2014

**ĐẠI DIỆN ĐẠI DIỆN TỔ CHỨC THỰC HIỆN CHÀO BÁN**

**TẬP ĐOÀN HÓA CHẤT VIỆT NAM**

**TỔNG GIÁM ĐỐC**



Nguyễn Gia Tường

Tp. HCM, ngày 30 tháng 10 năm 2014

**ĐẠI DIỆN TỔ CHỨC TƯ VẤN  
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN TP. HCM (HSC)  
GIÁM ĐỐC ĐIỀU HÀNH KHU VỰC MIỀN BẮC**



**Bạch Quốc Vinh**