



**NGHỊ QUYẾT CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**  
(Về việc Phê duyệt phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán và  
kế hoạch chi tiết về việc sử dụng vốn.)

- Luật Doanh nghiệp số 60/2005/QH11 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam khóa 11 thông qua ngày 29/11/2005;
- Luật Chứng khoán số 70/2005/QH11 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam khóa 11 thông qua ngày 29/06/2006; và Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật chứng khoán;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức hoạt động của Công ty Cổ phần Thiết bị Y tế Việt Nhật;
- Căn cứ Nghị quyết số 01/NQĐHĐCĐBT2014 ngày 19/09/2014 của Đại hội đồng cổ đông Công ty cổ phần Thiết bị Y tế Việt Nhật.

**QUYẾT ĐỊNH:**

**Điều 1. Phê duyệt phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán**

Tổng số vốn huy động được từ đợt phát hành dự kiến là 750.000.000.000 đồng, sẽ được đầu tư vào các dự án thuộc 04 lĩnh vực chính bao gồm: (i) Dự án mua sắm Thiết bị khám sức khỏe lưu động, (ii) Đầu tư liên kết thiết bị y tế tại các bệnh viện (bao gồm máy chuẩn đoán hình ảnh: CT, MRI, X-quang, Siêu âm, Nội soi; Máy sinh hóa: máy xét nghiệm máu, nước tiểu...), (iii) Đầu tư trung tâm kỹ thuật cao tại các bệnh viện và (iv) Tổng thầu vật tư tiêu hao (SPD).

Tổng nhu cầu vốn đầu tư của các dự án thuộc 04 lĩnh vực nêu trên là 1.008 tỷ đồng, cụ thể như sau:

Lĩnh vực kinh doanh		Chi tiết dự án	Vốn đầu tư (tỷ đồng)
Lĩnh vực kinh doanh hiện tại	Xe khám	Đầu tư thêm 100 xe, nâng tổng số xe khám lên 130 xe	140
	Liên kết	Máy CĐHA (*) Đã đạt thỏa thuận với 21 Bệnh viện	426
		Máy sinh hóa (**) Đã thảo luận với 18 Bệnh viện tiềm năng	69
Lĩnh vực kinh doanh mới	Trung tâm kỹ thuật cao	Đầu tư 3 tại Bệnh viện: 115, Gia Định and 7A Tiềm năng áp dụng mô hình vào các Bệnh viện công khác: Bạch Mai, Viện K,...	158
	Tổng thầu vật tư tiêu hao (SPD)	Hợp tác với đối tác Nhật Khách hàng tiềm năng: 2 bệnh viện công và 8 Bệnh viện tư.	215
		<b>Tổng cộng</b>	<b>1.008</b>

(\*) : Máy chuẩn đoán hình ảnh: CT, MRI, X-quang, Siêu âm, Nội soi

(\*\*): Máy xét nghiệm máu, nước tiểu...

Chi tiết tại *Phương án sử dụng vốn huy động từ đợt phát hành đính kèm.*

Ngoài nguồn vốn huy động từ đợt phát hành này, Công ty sẽ sử dụng nguồn tiền thanh toán của khách hàng để tài trợ cho cho 04 lĩnh vực nêu trên.

**Điều 2. Phê duyệt kế hoạch chi tiết về việc sử dụng vốn.**

Tổng số tiền thu được của đợt phát hành ước tính khoảng 750.000.000.000 đồng sẽ được thực hiện ngay sau khi kết thúc đợt phát hành, dự kiến trong khoảng Quý I – Quý II năm 2015.

*ĐVT: Tỷ đồng*

Lĩnh vực kinh doanh	Vốn huy động	Thời gian giải ngân								
		Giai đoạn 1			Giai đoạn 2			Giai đoạn 3		
		Chi tiết	Thời gian	Số vốn	Chi tiết	Thời gian	Số vốn	Chi tiết	Thời gian	Số vốn
Lĩnh vực kinh doanh hiện tại	472,00			175,80			195,10			101,10
Xe khám	104,00	Ô tô	tháng 1/2015	8,75	Ô tô	Tháng 2/ 2015	8,75	Ô tô	Tháng 3/ 2015	1,50
		Thiết bị	tháng 1	40,25	Máy chụp CT Scanner, MRI, X rây, siêu âm, nội soi, xét nghiệm sinh hóa	Tháng 2/ 2015	40,25	Thiết bị	Tháng 3/ 2015	4,50
Liên kết	368,00			126,80			146,10			95,10
Máy CĐHA	317,00	Thiết bị y tế	Tháng 1/2015	126,80	Thiết bị y tế	Tháng 3/ 2015	95,10	Thiết bị y tế	Tháng 5/ 2015	95,10
Máy sinh hóa	51,00					Tháng 3/ 2015	51,00			



Lĩnh vực kinh doanh	Vốn huy động	Thời gian giải ngân								
		Giai đoạn 1			Giai đoạn 2			Giai đoạn 3		
		Chi tiết	Thời gian	Số vốn	Chi tiết	Thời gian	Số vốn	Chi tiết	Thời gian	Số vốn
Lĩnh vực kinh doanh mới	278,00			63,00			160,00			55,00
Trung tâm kỹ thuật cao	118,00				Máy chụp CT Scanner, MRI, X rây, siêu âm, nội soi, xét nghiệm sinh hóa	Tháng 2	118,00			
Tổng thầu vật tư tiêu hao	160,00	Hệ thống kho	Tháng 1	63,00	Hệ thống quản lý, Nhà kho, Phương tiện vận chuyển	Tháng 3	42,00	Vật tư Tiêu hao	Tháng 4/ 2015	55,00
<b>Tổng cộng</b>	<b>750,00</b>			<b>238,80</b>			<b>355,10</b>			<b>156,10</b>

### Điều 3: Điều khoản thi hành

Nghị quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký.

Các thành viên Hội đồng quản trị, Ban Giám đốc và các bộ phận liên quan chịu trách nhiệm thực hiện Nghị quyết này.

Nơi nhận:

- HĐQT, BKS, BGD
- Lưu VT

**T.M HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CHỦ TỊCH**



**LÊ VĂN HƯƠNG**

**Tài liệu đính kèm:** Nội dung chi tiết Phương án sử dụng vốn huy động từ đợt phát hành.

**CÔNG TY CỔ PHẦN THIẾT BỊ Y TẾ VIỆT NHẬT**



**PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH  
VÀ SỬ DỤNG VỐN**



# NỘI DUNG

## 1. Tổng quan tình hình kinh doanh

### 2. Dự án cần vốn đầu tư

- Xe khám lưu động
- Đầu tư liên kết
- Trung tâm y khoa kỹ thuật cao
- Tổng thầu vật tư tiêu hao

### 3. Dự toán kết quả kinh doanh sau khi tăng vốn

### 4. Kế hoạch nhân sự quản lý

### 5. Kế hoạch và lộ trình tăng vốn

- 1 -



## MÔ HÌNH KINH DOANH THIẾT BỊ Y TẾ TẠI JVC

Mảng kinh doanh	% DT	Vị thế JVC	Mô hình kinh doanh	
			Nhà cung cấp	Khách hàng
1. Bán thiết bị y tế	(2013) 54%	<ul style="list-style-type: none"> <li>NPP lớn nhất trong mảng chẩn đoán hình ảnh</li> <li><u>NPP độc quyền</u> của Hitachi tại VN</li> </ul>	Hitachi Fujifilm Konica Horizon ...	Nhập máy CT, MRI... → JVC → Đấu thầu bán máy → <ul style="list-style-type: none"> <li>BV công: Bạch Mai, K...</li> <li>BV tư: Trí Đức ...</li> <li>Dự án: WB, JICA, Trái phiếu CP...</li> </ul>
2. Bán vật tư tiêu hao	26%	<ul style="list-style-type: none"> <li><u>NPP lớn nhất</u> của Fujifilm và Kodak ở VN</li> </ul>	Fujifilm Kodak Boeki Toray...	Nhập film, thận nhân tạo → JVC → Bán → <ul style="list-style-type: none"> <li>BV JVC đầu tư liên kết</li> <li>BV khác</li> </ul>
3. Đầu tư liên kết	16%	<ul style="list-style-type: none"> <li>Công ty đầu tư liên kết thiết bị y tế <u>lớn nhất</u> Việt Nam</li> </ul>	Hitachi Fujifilm Konica...	Nhập máy CT, MRI... → JVC → Đặt máy vào viện → Chẩn đoán → Bệnh nhân Cũ KTV điều khiển máy → KTV
4. Khám sức khỏe lưu động	2%	<ul style="list-style-type: none"> <li>Công ty <u>đầu tiên</u> triển khai mô hình này ở VN</li> </ul>	Hitachi Fujifilm Konica Hãng xe bus	Nhập xe bus, máy móc → JVC → Lắp ráp thành xe khám LĐ → Khám, xét nghiệm → KCN

Nguồn: JVC

- 2 -



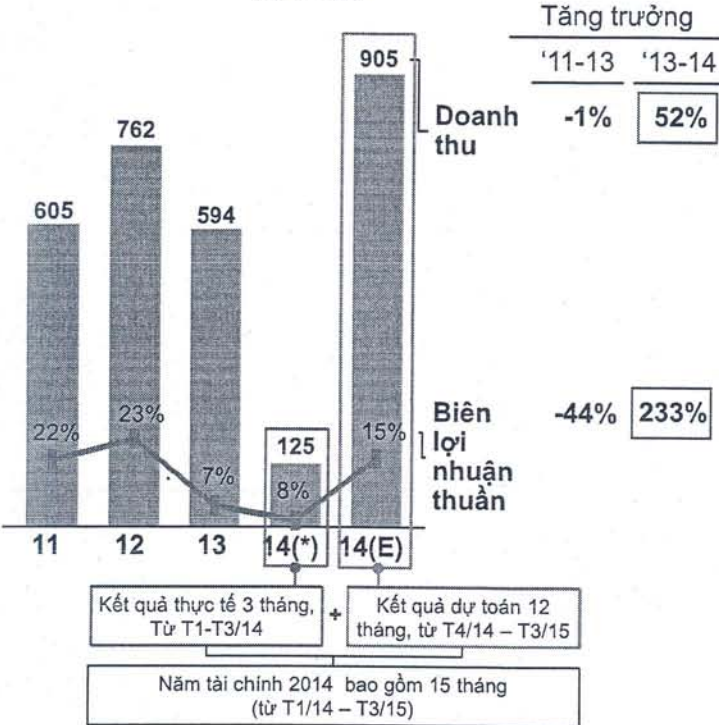


# DOANH THU VÀ LỢI NHUẬN DỰ KIẾN CẢI THIỆN SO VỚI NĂM 2013 VỚI TỈ LỆ TĂNG TRƯỞNG TƯƠNG ỨNG 52% VÀ 233%

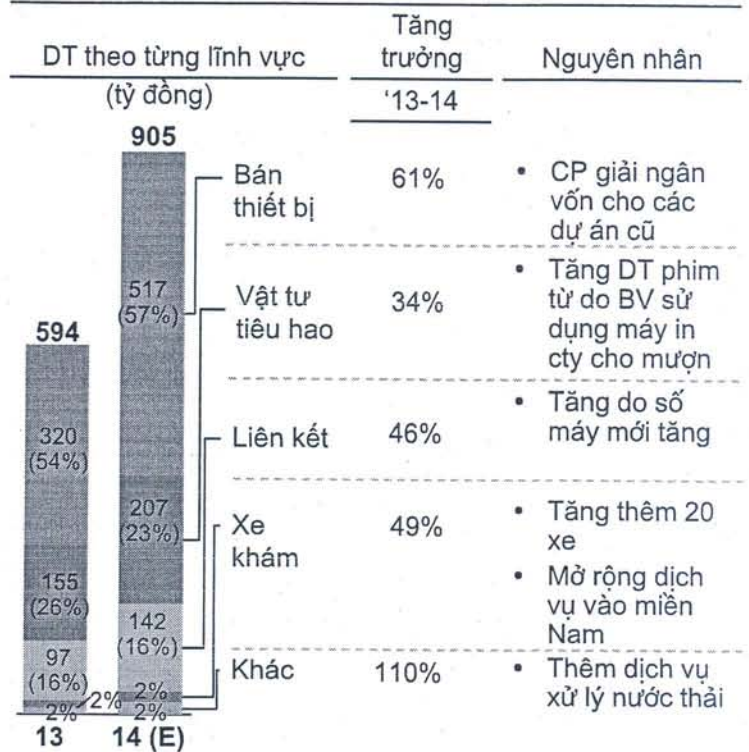
## Tổng quan hoạt động của JVC

Doanh thu và lợi nhuận sẽ  
cải thiện đáng kể năm 2014

(tỷ đồng)



Từng lĩnh vực kinh doanh đều tăng mạnh năm 2014



- 3 -



## TÍN HIỆU LẠC QUAN TỪ KQKD VỚI BIÊN LỢI NHUẬN THUẦN CẢI THIỆN TỐT TRONG QUÝ I (T4-T6) SO VỚI CÙNG KỲ NĂM TRƯỚC

### Cập nhật kết quả kinh doanh (KQKD quý)

So sánh KQKD của giai đoạn từ T4 – T6 của năm 2013 và năm 2014

	Năm 2013 (01/04 – 30/06)	Năm 2014 (01/04 – 30/06)	Thay đổi (%)
	[1]	[2]	[3]=[2]-[1]/[1]
Doanh thu thuần	158	190	20%
Giá vốn hàng bán	118	132	13%
Lợi nhuận gộp	41	58	42%
Chi phí tài chính	18	12	-32%
Trong đó: Chi phí lãi	17	12	-30%
Chi phí bán hàng	1	2	51%
Chi phí quản lý	9	12	37%
Lợi nhuận hoạt động	13	32	135%
Lợi nhuận trước thuế	9	30	256%
Lợi nhuận thuần	6	21	228%

So sánh với kế hoạch năm 2014

Năm 2014 (4/2014 – 4/2015)	% KH 2014
905	21%
617	21%
288	20%
52	23%
52	23%
11	14%
45	27%
180	18%
180	17%
140	15%

Đạt 21% kế hoạch doanh thu, 15% kế hoạch lợi nhuận trong quý đầu tiên

Biên lợi nhuận gộp	26%	30%
Biên lợi nhuận thuần	4%	11%



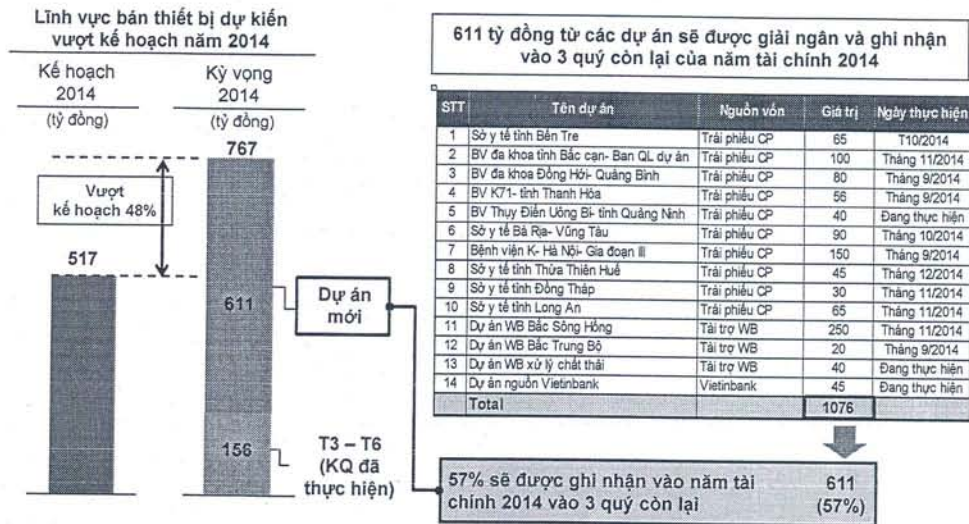
Biên lợi nhuận thuần tăng đáng kể do giảm được giá vốn hàng bán và chi phí tài chính

- 4 -



## HỢN NỮA, LĨNH VỰC BÁN THIẾT BỊ Y TẾ DỰ KIẾN VƯỢT KẾ HOẠCH 48% TRONG NĂM 2014

Cập nhật kết quả kinh doanh (Bán thiết bị)



- 5 -



## NỘI DUNG

### 1. Tổng quan tình hình kinh doanh

### 2. Dự án cần vốn đầu tư

- Xe khám lưu động
- Đầu tư liên kết
- Trung tâm y khoa kỹ thuật cao
- Tổng thầu vật tư tiêu hao

### 3. Dự toán kết quả kinh doanh sau khi tăng vốn

### 4. Kế hoạch nhân sự quản lý

### 5. Kế hoạch và lộ trình tăng vốn

- 6 -





# JVC CẦN THÊM NGUỒN VỐN 1,008 TỶ ĐỒNG ĐỂ MỞ RỘNG KINH DOANH

## Tóm tắt các dự án

Lĩnh vực kinh doanh	Hiện trạng	Chi tiết dự án	Nhu cầu vốn (tỷ đồng)		
Lĩnh vực kinh doanh hiện tại	<b>Xe khám</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Hiện có 30 xe khám</li> <li>Cung cấp dịch vụ tại chủ yếu tại miền Bắc</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Đầu tư thêm 100 xe, nâng tổng số xe khám lên 130 xe</li> </ul>	140	
	Liên kết	<b>Máy CĐHA (*)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Hầu hết BV công không có ngân sách đầu tư máy cấu hình cao</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Đầu tư thêm các máy cấu hình cao (CT128, MRI 1.5T)</li> <li>Đã đạt thỏa thuận với 21 BV</li> </ul>	426
		<b>Máy sinh hóa (**)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Phát hiện nhiều máy cũ/chất lượng không đạt chuẩn</li> <li>Cần thay đổi</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Đầu tư 46 máy cung cấp nhu cầu thiếu hụt trên thị trường</li> <li>Đã thảo luận với 18 BV tiềm năng</li> </ul>	69
Lĩnh vực kinh doanh mới	<b>Trung tâm Kỹ thuật cao</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Các BV công đang quá tải</li> <li>Kêu gọi đầu tư xã hội hóa do thiếu vốn</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Đầu tư 3 tại BV:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- 115, Gia Định and 7A</li> </ul> </li> <li>Tiềm năng áp dụng mô hình vào các BV công khác: Bạch Mai, Viện K,...</li> </ul>	158	
	<b>Tổng thầu vật tư tiêu hao (SPD)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mô hình mới</li> <li>Bộ Y Tế đã đồng ý áp dụng thử nghiệm trên 2 BV công</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Hợp tác với đối tác Nhật</li> <li>Khách hàng tiềm năng: 2 bệnh viện công và 8 BV tư</li> </ul>	215	
<b>TỔNG CỘNG</b>			<b>1,008</b>		

(\*) : Máy chuẩn đoán hình ảnh: CT, MRI, X-quang, Siêu âm, Nội soi  
 (\*\*) : Máy xét nghiệm máu, nước tiểu...

**Dự kiến phát hành thêm 750 tỉ đồng để đáp ứng nhu cầu vốn hiện tại**

- 7 -



## NỘI DUNG

1. Tổng quan tình hình kinh doanh
2. Dự án cần vốn đầu tư
  - a. Xe khám lưu động
  - b. Đầu tư liên kết
  - c. Trung tâm y khoa kỹ thuật cao
  - d. Tổng thầu vật tư tiêu hao
3. Dự toán kết quả kinh doanh sau khi tăng vốn
4. Kế hoạch nhân sự quản lý
5. Kế hoạch và lộ trình tăng vốn

- 8 -





# XE KHÁM DI ĐỘNG LÀ LĨNH VỰC KINH DOANH

Xe khám

## TĂNG TRƯỞNG NHANH VỚI BIÊN LỢI NHUẬN THUẦN RẤT CAO TRÊN 50%

### Tổng quan về xe khám di động

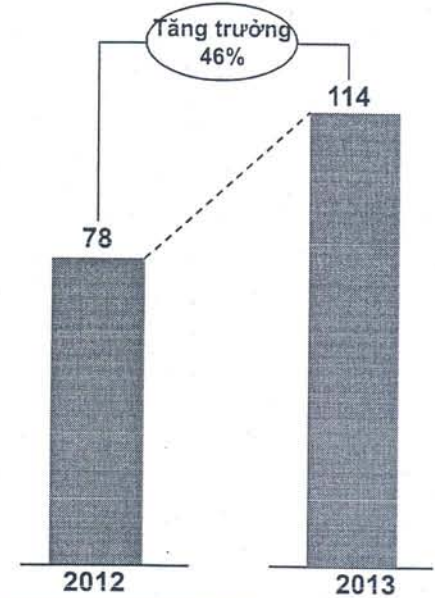
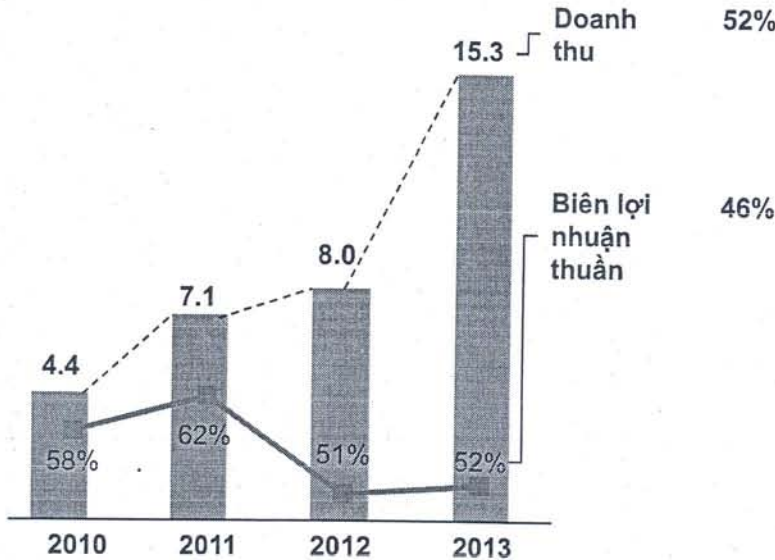
Doanh thu tăng trưởng nhanh 52%  
với lợi nhuận biên trên 50%

Tăng trưởng

Danh mục khách hàng  
được mở rộng 46% mỗi năm

(Tỷ Đồng)

(10-13)



Hiện tại có 30 xe khám lưu động  
tập trung ở miền Bắc với hiệu suất sử dụng trên 80%

Nhờ chi phí dịch vụ rẻ và dịch vụ linh hoạt,  
JVC đã có thể mở rộng danh mục khách hàng rất nhanh

- 9 -



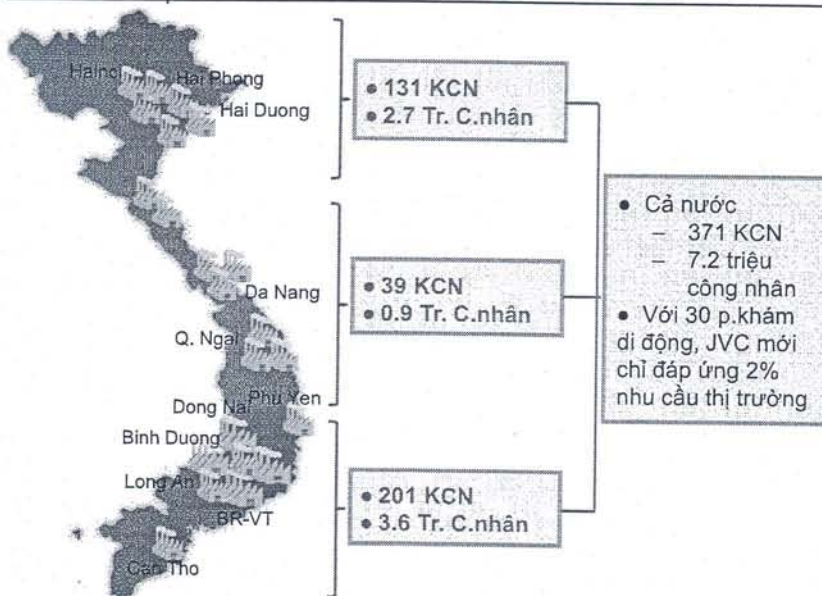
# VẪN CÒN TIỀM NĂNG RẤT LỚN TẠI THỊ TRƯỜNG MIỀN TRUNG VÀ MIỀN NAM

Xe khám

### Tiềm năng xe khám di động

Cả nước có 371 KCN và 7.2 triệu công nhân

JVC đã có hợp đồng với  
nhiều KCN lớn ở miền Trung và miền Nam



Thị trường miền Trung và miền Nam  
rất tiềm năng với ít đối thủ cạnh tranh

STT	Tên Khu Công Nghiệp	Số Cty trong KCN JVC thẳng thâu
1	KCN Sóng Thần 2	84
2	KCN Việt Hương 1	48
3	KCN Việt Hương 2	8
4	KCN Tân Đông Hiệp A	22
5	KCN Tân Đông Hiệp B	9
6	KCN Đồng An	65
7	KCN Bình Đường	13
8	KCN Mỹ Phước 1	33
9	KCN Mỹ Phước 2	18
10	KCN Mỹ Phước 3	4
11	KCN Tân Định	11
12	KCN Bình Chuẩn	14
13	KCN Việt Nam-Singapore 1	160
14	KCN Sóng Thần 1	160
15	KCN Dệt May Bình An	5
16	KCN An Thạnh	4

STT	Tên Khu Công Nghiệp	Số Cty trong KCN JVC thẳng thâu
1	KCN Bình Chiểu	19
2	KCN Tân Tạo	11
3	KCN Tân Bình	9
4	KCN Vĩnh Lộc	10
5	Khu Chế Xuất Tân Thuận	11

Với các khách hàng sẵn có, JVC sẽ có  
ngay doanh thu sau khi được đầu tư

- 10 -



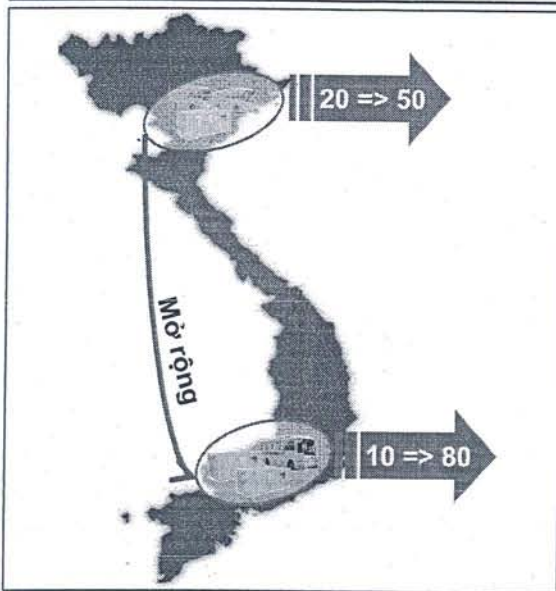


# MỞ RỘNG TOÀN QUỐC VỚI CHI PHÍ ĐẦU TƯ ÍT HƠN VÀ THỜI GIẠN HOÀN VỐN NGẮN HƠN

Xe khám

## Kế hoạch mở rộng kinh doanh

① Mở rộng vào miền Nam, nâng tổng số xe khám xi động từ 30 lên 130



Miền Bắc	30	} Cần thêm 100 xe khám di động mới
Miền Nam	70	

② Thay đổi từ sử dụng xe buýt sang công-ten-nơ - Chi phí đầu tư ít hơn và thời gian hoàn vốn ngắn hơn

		Xe buýt	➔	Công-ten-nơ
<b>Mô hình</b>		 KT sức khỏe định kì  IZ	➔	 Đặt công-ten-nơ ở KCN  IZ
<b>Đầu tư</b>	<b>Thiết Bị</b>	1.15 tỷ đồng	=	1.15 tỷ đồng
	<b>Xe/Ctn</b>	3 tỷ đồng (Xe buýt)	➔ (12 lần)	0.25 tỷ đồng (Công-ten-nơ)
<b>Thời gian hoàn vốn</b>		3 – 4 năm	➔ (2 – 3 lần)	1.5 – 2 năm
<b>Tổng vốn Đầu tư</b>		100 x 1.4 tỷ đồng/xe khám = 140 tỷ đồng		
Cần 140 tỷ đồng để đầu tư 100 xe khám di động mới				

- 11 -



## CÔNG-TEN-NƠ DI ĐỘNG

Tham khảo

### Mô Hình



- 12 -





# NỘI DUNG

1. Tổng quan tình hình kinh doanh
2. Dự án cần vốn đầu tư
  - a. Xe khám lưu động
  - b. Đầu tư liên kết
  - c. Trung tâm y khoa kỹ thuật cao
  - d. Tổng thầu vật tư tiêu hao
3. Dự toán kết quả kinh doanh sau khi tăng vốn
4. Kế hoạch nhân sự quản lý
5. Kế hoạch và lộ trình tăng vốn

- 13 -

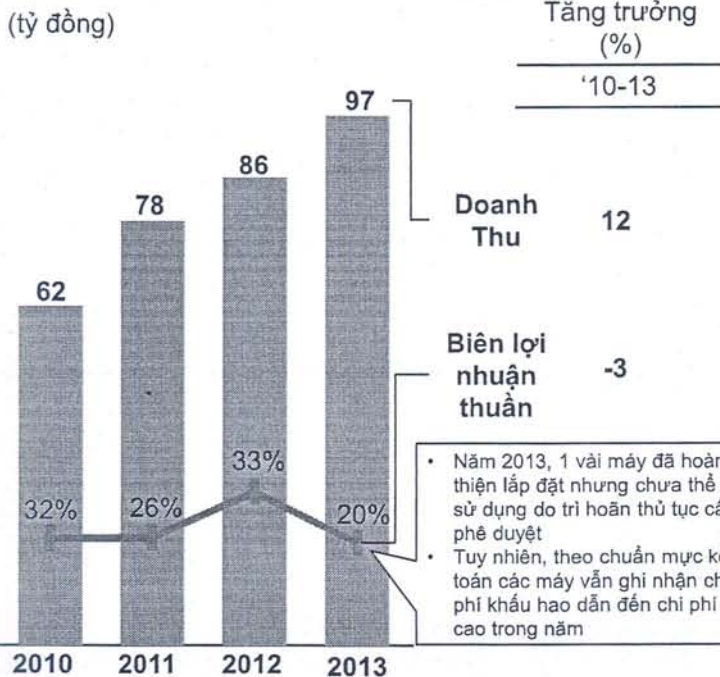


## ĐẦU TƯ LIÊN KẾT ĐANG PHÁT TRIỂN TRONG NHỮNG NĂM GẦN ĐÂY VÀ DỰ ĐOÁN SẼ CÒN TĂNG TRƯỞNG TRONG TƯƠNG LAI

Liên kết

### Tổng quan về đầu tư liên kết

Đầu tư liên kết phát triển đều đặn trong những năm gần đây



Nhu cầu thuê liên kết đang gia tăng đáng kể do tình trạng quá tải nghiêm trọng của các bệnh viện công

- Hiện tại (Chẩn đoán hình ảnh\*)
- Máy móc thiết bị tại bệnh viện công đang vận hành quá tải
    - Các máy móc hiện nay chỉ có thể phục vụ được 67% nhu cầu
    - Bệnh nhân phải đợi cả buổi chỉ để thực một xét nghiệm chẩn đoán hình ảnh
  - Ngân sách giới hạn, BV khó khăn trong việc đầu tư thêm máy móc
    - Ngân sách cần phải được phân bổ toàn quốc
- Mới (Máy sinh hóa\*\*)
- Điều tra gần đây của Bộ Y Tế cho thấy có nhiều thiết bị sinh hóa không đạt chuẩn
    - Các thiết bị không có nguồn gốc rõ ràng hoặc đã lỗi thời
    - Các thiết bị này sẽ bị Bộ Y Tế thu hồi.
  - Tình hình thuê mượn thiết bị không đạt chuẩn là hệ quả của việc quá tải và thiếu vốn
    - Các thiết bị hiện nay chỉ đủ đảm bảo phục vụ 20% nhu cầu

Cơ hội tiềm năng cho JVC

(\*) : Máy chuẩn đoán hình ảnh: CT, MRI, X-quang, Siêu âm, Nội soi  
 (\*\*): Máy xét nghiệm máu, nước tiểu...

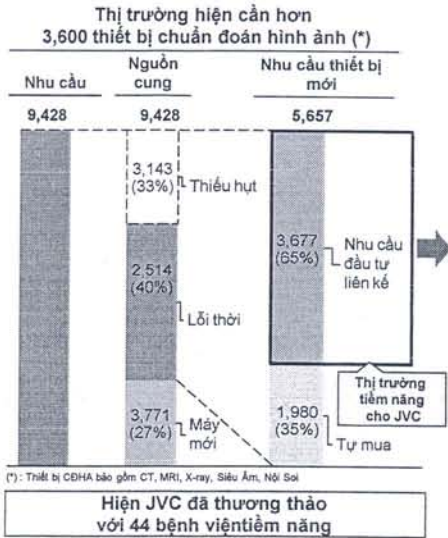
- 14 -



## NHU CẦU THỊ TRƯỜNG ĐẦU TƯ LIÊN KẾT CẦN THÊM HƠN 3,600 THIẾT BỊ CDHA VÀ HIỆN NAY JVC ĐÃ CÓ 44 KHÁCH HÀNG TIỀM NĂNG

Liên kết

### Hiện trạng máy chuẩn đoán hình ảnh



### Trong 44 khách hàng tiềm năng, JVC đã thương thảo thành công với 21 bệnh viện

	Tên Bệnh Viện	Số lượng máy	Loại máy	Miền
TW	1. Bạch Mai	3	CT 128L	Bắc
	2. K	2	MRI 1.5T	Trung
	3. ĐH Y Dược Huế	2	CT 128	Bắc
	4. Đa khoa Bình Hà Tĩnh	1	CT 640	Nam
	5. Chợ Rẫy	1	MRI 0.3T	Bắc
	6. Nhật Đới	1	MRI 0.3T	Nam
Tỉnh/ngành	7. Đa khoa tỉnh Tuyên Quang	1	CT 128	Bắc
	8. Bệnh viện E	1	MRI 0.3T	Bắc
	9. Bệnh viện Thái Nguyên	1	MRI 0.3T	Bắc
	10. Đại học Y Thái Bình	1	CT 8	Nam
	11. Nông nghiệp	1	MRI 0.3T	Bắc
	12. Quân Dân Miền Đông	1	MRI 0.3T	Nam
	13. Quân Y 7	1	MRI 0.3T	Bắc
Huyện/Khu vực	14. Đa khoa TP Vinh	1	MRI 0.3T	Bắc
	15. Đa khoa Cẩm Phả - Quảng Ninh	1	MRI 0.3T & Máy lọc thận	Bắc
	16. Lâm Hoa - Thái Bình	1	MRI 0.3T	Bắc
	17. Đa khoa TP Hà Tĩnh	1	CT 8	Nam
	18. Đa khoa TP Cẩm Phả	1	CT 8	Nam
	19. Đa khoa KV Ngõ 7 - Cẩm Tho	1	Máy học thận	Bắc
	20. Dầu Giây - Đồng Nai	1		
	21. KV Nhị Châu - Hải Dương	1		

Tổng vốn đầu tư liên kết cho 21 BV trên: 426 tỉ đồng

Những bệnh viện này có số bệnh nhân lớn & hứa hẹn lợi nhuận hấp dẫn có thể ghi nhận ngay sau khi đầu tư

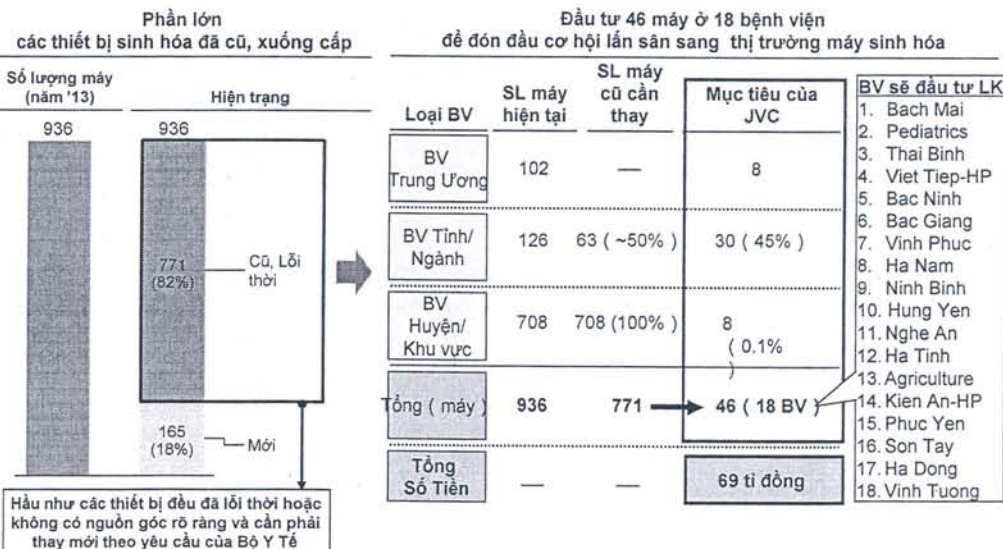
- 15 -



## PHÁT HIỆN NHIỀU MÁY SINH HÓA KHÔNG ĐẠT CHUẨN DẪN TỚI MỘT LƯỢNG NHU CẦU LỚN CẦN THAY MÁY MỚI

Liên kết

### Máy sinh hóa



- 16 -





# NỘI DUNG

1. Tổng quan tình hình kinh doanh
2. Dự án cần vốn đầu tư
  - a. Xe khám lưu động
  - b. Đầu tư liên kết
  - c. Trung tâm y khoa kỹ thuật cao
  - d. Tổng thầu vật tư tiêu hao
3. Dự toán kết quả kinh doanh sau khi tăng vốn
4. Kế hoạch nhân sự quản lý
5. Kế hoạch và lộ trình tăng vốn

- 17 -



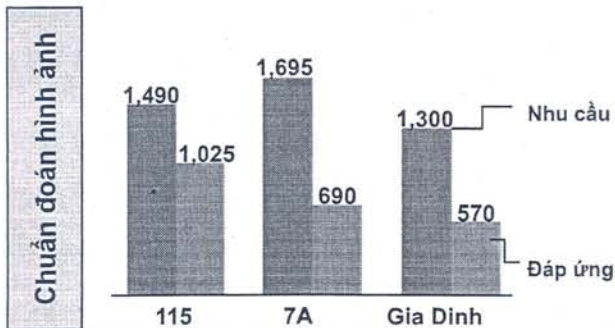
## CÁC BỆNH VIỆN 115, GIA ĐỊNH VÀ 7A KÊU GỌI ĐẦU TƯ TƯ NHÂN ĐỂ GIẢI QUYẾT TÌNH TRẠNG QUÁ TẢI HIỆN TẠI

TT Kỹ thuật cao

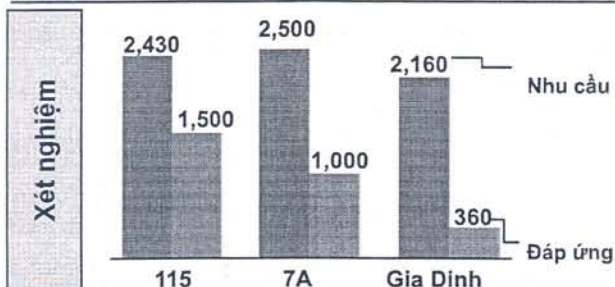
### Hiện trạng bệnh viện

Tình trạng quá tải tại 115, Gia Định & 7A ở các khoa chuẩn đoán hình ảnh & xét nghiệm

Công suất hiện tại chỉ đáp ứng được 40-60% nhu cầu



	Nhu cầu [1]	Đáp ứng [2]	Số ca phải đợi qua ngày sau [3]=[1]-[2]	% Phục vụ [4]=[2]/[1]
115	1,490	1,025	465	68%
7A	1,695	690	1,005	40%
Gia Định	1,300	570	730	43%



	Nhu cầu [1]	Đáp ứng [2]	Số ca phải đợi qua ngày sau [3]=[1]-[2]	% Phục vụ [4]=[2]/[1]
115	2,430	1,500	930	61%
7A	2,500	1,000	1,500	40%
Gia Định	2,160	360	1,800	17%

Đây là một cơ hội kinh doanh quý giá vì CDHA và xét nghiệm là hai mảng mang lại nhiều lợi nhuận nhất cho bệnh viện

- 18 -

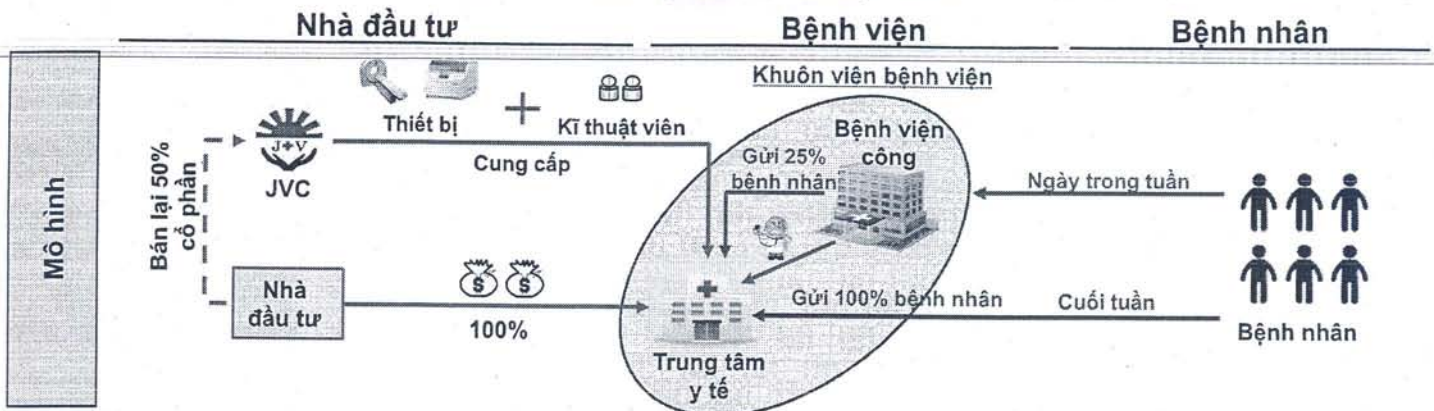




# JVC ĐỀ XUẤT MỞ TRUNG TÂM Y TẾ KỸ THUẬT CAO TRONG KHUÔN VIÊN CÁC BỆNH VIỆN ĐỂ GIẢI QUYẾT TÌNH HÌNH QUÁ TẢI

TT Kỹ thuật cao

## Mô hình trung tâm kỹ thuật cao



- |          |  |   |   |
|----------|--|---|---|
| Chi tiết | <ul style="list-style-type: none"> <li><b>JVC:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Xây dựng hoặc cải tạo hạ tầng trung tâm</li> <li>Cung ứng thiết bị</li> <li>Phân bổ 2 kỹ thuật viên đến mỗi trung tâm</li> </ul> </li> <li><b>Nhà đầu tư khác:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Cung cấp vốn</li> </ul> </li> <li><b>Vốn đầu tư:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>316 tỉ đồng</li> <li>Xây dựng: 6 tỉ đồng</li> <li>Thiết bị: 310 tỉ đồng</li> </ul> </li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Phân bổ mặt bằng:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>115: 700 m2</li> <li>7A: 720 m2</li> <li>Gia Định: 520 m2</li> </ul> </li> <li><b>Phân bổ nhân viên cho mỗi trung tâm:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Bác sĩ &amp; y tá: 8</li> <li>Kỹ thuật viên: 5</li> </ul> </li> <li>Gửi bệnh nhân quá tải</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Ngày trong tuần:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>BV chuyển 25% bệnh nhân cho trung tâm</li> <li>Giảm quá tải cho bệnh viện</li> </ul> </li> <li><b>Cuối tuần:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>100% bệnh nhân qua trung tâm</li> <li>Bệnh viện nghỉ</li> </ul> </li> </ul> |
|          | <p><b>Cần 316 tỉ đồng đầu tư cho 3 trung tâm kỹ thuật cao tại 115, 7A và Gia Định</b></p>  |   |   |



## DỰ KIẾN TRUNG TÂM 115 VÀ GIA ĐỊNH SẼ KHAI TRƯƠNG TRONG NĂM NÀY, 7A SẼ HOẠT ĐỘNG ĐẦU NĂM 2015

TT Kỹ thuật cao

### Tiến triển và chi tiết đầu tư của các trung tâm kỹ thuật cao

	115	Gia Định	7A	
<b>Hiện trạng</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Hoàn thành</b></li> <li>Dự kiến khai trương tháng 9/2014</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Đang cài đặt thiết bị</b></li> <li>Dự kiến khai trương tháng 11/2014</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Đang chuyển mặt bằng</b></li> <li>Dự kiến hoàn thành tháng 1/2015</li> </ul>	
<b>Diện tích</b>	700 m2	520 m2	720 m2	
<b>Vốn đầu tư (tỉ đồng)</b>	<b>Cơ sở vật chất</b>	3 tỷ đồng	1.5 tỷ đồng	1.5 tỷ đồng
	<b>Thiết bị</b>	93 tỷ đồng	124 tỷ đồng	93 tỷ đồng
		CT 128 MRI 1.5T X-ray DR Siêu âm Nội soi XN sinh hóa	CT 640 MRI 1.5T X-ray DR Siêu âm Nội soi XN sinh hóa	CT 128 MRI 1.5T X-ray DR Siêu âm Nội soi XN sinh hóa
	<b>Tổng</b>	96 tỷ đồng	125.5 tỷ	94.5 tỷ đồng







# NỘI DUNG

1. Tổng quan tình hình kinh doanh
2. Dự án cần vốn đầu tư
  - a. Xe khám lưu động
  - b. Đầu tư liên kết
  - c. Trung tâm y khoa kỹ thuật cao
  - d. Tổng thầu vật tư tiêu hao
3. Dự toán kết quả kinh doanh
4. Kế hoạch nhân sự quản lý
5. Kế hoạch và lộ trình tăng vốn

- 21 -



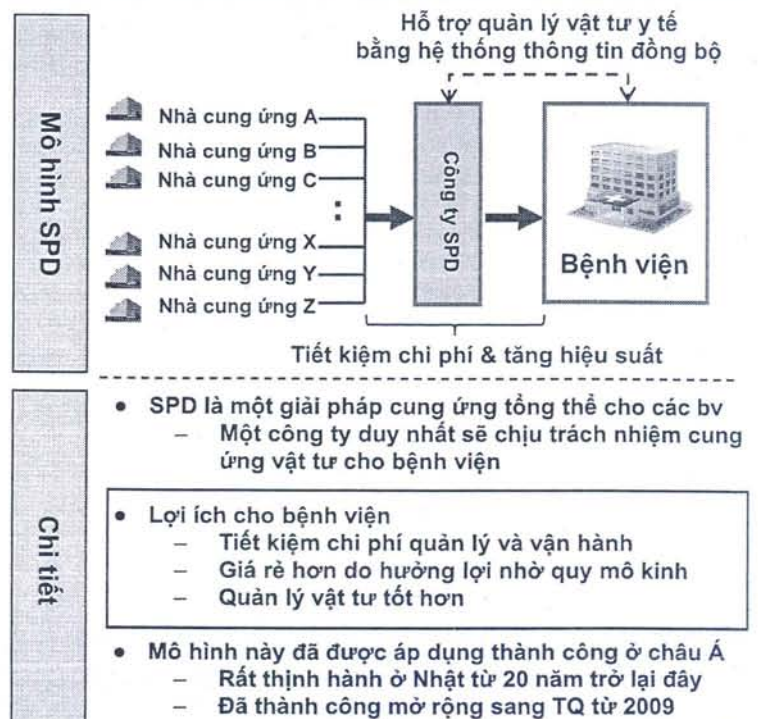
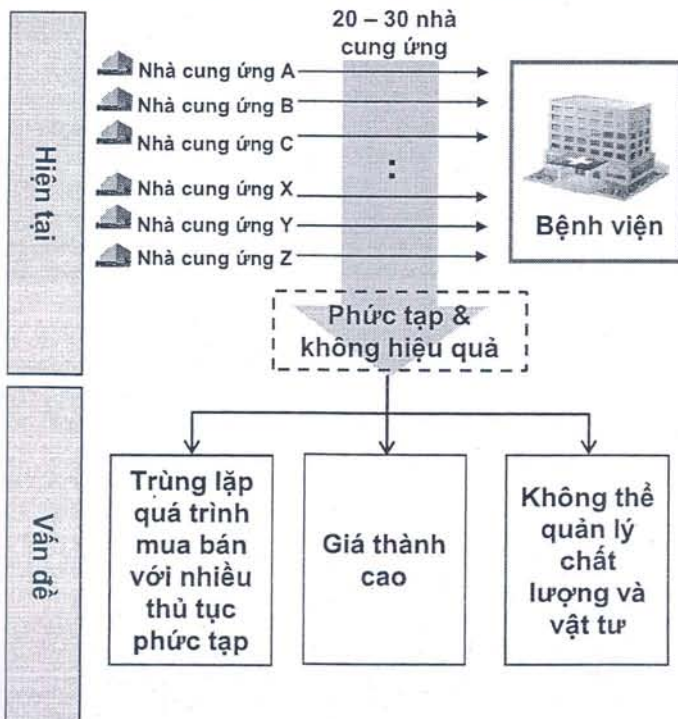
SPD

## MÔ HÌNH SPD ĐEM LẠI CHO CÁC BỆNH VIỆN MỘT GIẢI PHÁP CUNG ỨNG TỔNG THỂ VÀ RẤT NHIỀU LỢI ÍCH KHÁC

### Mô Hình SPD – Tổng quan

Hiện tại, mỗi bệnh viện phải làm việc với hơn 20-30 các nhà cung ứng

Các bệnh viện chỉ phải làm việc với một nhà cung ứng duy nhất



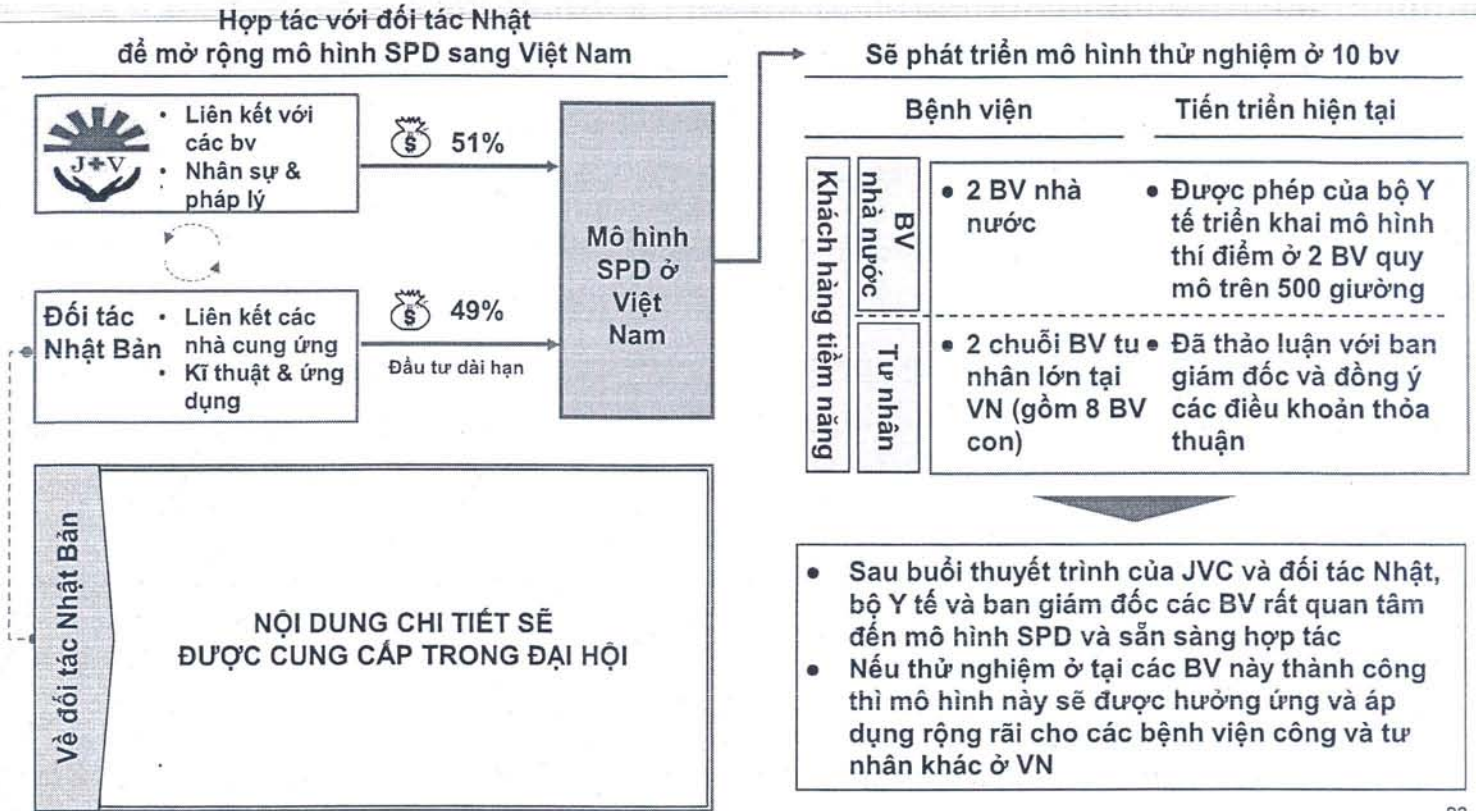
- 22 -



# HỢP TÁC VỚI MỘT ĐỐI TÁC NHẬT BẢN ĐỂ ÁP DỤNG MÔ HÌNH SPD CHO 10 BỆNH VIỆN VIỆT NAM

SPD

## Mô Hình SPD – Kế hoạch kinh doanh



- 23 -



# YÊU CẦU VỐN ĐẦU TƯ BAN ĐẦU: 215 TỈ ĐỒNG

SPD

## Mô Hình SPD– Kế hoạch đầu tư

Yêu cầu	Chi tiết	Tổng số (tỉ đồng)
Cơ sở hạ tầng	<ul style="list-style-type: none"> <li>Đầu tư vào hệ thống kho bãi với các yêu cầu kỹ thuật đáp ứng cho mặt hàng Vật tư y tế tiêu hao                             <ul style="list-style-type: none"> <li>Nhà kho trung tâm: 2 (1 miền Bắc &amp; 1 miền Nam)</li> <li>Nhà kho di động tại BV: 7 (5 miền Nam &amp; 2 miền Bắc)</li> </ul> </li> <li>Thiết bị khác                             <ul style="list-style-type: none"> <li>Xe nâng, hệ thống giữ lạnh và bảo quản, kệ...</li> </ul> </li> </ul>	63
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Hệ thống quản lí bao gồm cả phần cứng lẫn phần mềm, hệ thống mã vạch, máy đóng gói, dán nhãn                             <ul style="list-style-type: none"> <li>Kết nối nhà kho trung tâm và các nhà kho ở BV</li> <li>Có thể theo dõi kiểm soát được lượng hàng tồn kho hiện tại</li> </ul> </li> </ul>	31.5
	<ul style="list-style-type: none"> <li>20 xe tải chuyên dụng</li> </ul>	10.5
Vốn lưu động	<ul style="list-style-type: none"> <li>Vốn dự trữ cho các mặt hàng vật tư tiêu hao, đặc biệt một số mặt hàng yêu cầu phải ứng vốn</li> </ul>	315
Tổng cộng (100%)		420
Yêu cầu vốn từ JVC (Tỉ Đồng) – 51% từ JVC		215

- 24 -





# NỘI DUNG

## 1. Tổng quan tình hình kinh doanh

## 2. Dự án cần vốn đầu tư

- Xe khám lưu động
- Đầu tư liên kết
- Trung tâm y khoa kỹ thuật cao
- Tổng thầu vật tư tiêu hao

## 3. Dự toán kết quả kinh doanh

## 4. Kế hoạch nhân sự quản lý

## 5. Kế hoạch và lộ trình tăng vốn

- 25 -



# DOANH THU 2018 CÓ THỂ VƯỢT QUA 3,000 TỈ ĐỒNG SAU KHI ĐẦU TƯ THÊM

## Dự toán kết quả kinh doanh sau đầu tư

[1] Dự toán phần KD hiện tại

[2] Đầu tư thêm

[3] KQKD sau đầu tư

	2015	2016	2017	2018
Doanh thu	1,217	1,429	1,672	1,956
Giá vốn	763	885	1,023	1,183
Lợi nhuận gộp	454	544	649	773
Lợi nhuận gộp/DT	37%	38%	39%	40%
Chi phí bán hàng	13	16	19	22
Chi phí quản lý	75	89	105	123
Chi phí tài chính	37	44	51	59
Net operating profit/(loss)	329	395	475	569
Lợi nhuận trước thuế	329	395	475	569
Thuế TNDN	72	87	104	125
Lợi nhuận ròng	256	308	370	444
Lợi nhuận ròng/DT	21%	22%	22%	23%

+

	2015	2016	2017	2018
	290	851	973	1,045
	126	331	409	452
	164	520	564	593
	56%	61%	58%	57%
	5	17	18	19
	19	54	62	66
	3	8	11	13
	136	442	473	495
	136	442	473	495
	30	97	104	109
	106	345	369	386
	37%	40%	38%	37%



	2015	2016	2017	2018
	1,507	2,280	2,645	3,001
	889	1,216	1,432	1,635
	618	1,064	1,213	1,366
	41%	47%	46%	46%
	19	32	37	41
	94	143	167	189
	41	51	61	71
	465	837	948	1,065
	465	837	948	1,065
	102	184	209	234
	363	653	740	830
	24%	29%	28%	28%

### Giả định về tăng trưởng DT:

- Áp dụng 2-10% cho tỉ lệ tăng trưởng tùy vào mảng KD
- Đây là 1 tỉ suất khá thận trọng so với thực tế có thể đạt được
- Trong những năm trước, mỗi mảng KD đều tăng trưởng trên 10%

### Chi phí:

- Xe khám lưu động và đầu tư liên kết: Dựa vào số liệu quá khứ
- TT Kỹ thuật cao: dựa vào số liệu quá khứ của đầu tư liên kết
- SPD: dựa vào số liệu quá khứ của vật tư tiêu hao

Tác động vào KQKD sau khi đầu tư:  $\Rightarrow [3]/[1] - 1$

	2015	2016	2017	2018
DT	24%	60%	58%	53%
LN ròng	42%	112%	100%	87%

- 26 -



# NỘI DUNG

## 1. Tổng quan tình hình về doanh nghiệp

## 2. Dự án cần vốn đầu tư

- Xe khám lưu động
- Đầu tư liên kết
- Trung tâm y khoa kỹ thuật cao
- Tổng thầu vật tư tiêu hao

## 3. Dự toán kết quả kinh doanh

## 4. Kế hoạch nhân sự quản lý

## 5. Kế hoạch và lộ trình tăng vốn



# NÂNG CAO ĐỘI NGŨ QUẢN LÝ NHẪM TĂNG HIỆU QUẢ KINH DOANH VÀ QUAN HỆ VỚI NHÀ ĐẦU TƯ

## Kế hoạch nâng cao đội ngũ quản lý

Vị trí	Nhiệm vụ	Chi tiết	Hiện trạng tuyển dụng
<b>Giám Đốc Tài Chính</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tái cấu trúc cho hệ thống kế toán và tài chính công ty</li> <li>Quản lý vốn lưu động</li> <li>Kế hoạch kinh doanh</li> <li>Quan hệ với NĐT</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Quản lý các tài khoản chính: TK phải thu, phải trả và hàng tồn kho</li> <li>Chuẩn bị kế hoạch hàng năm và dự báo</li> <li>Tăng cường mối quan hệ và cập nhật thông tin thường xuyên cho nhà đầu tư</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Đã tuyển dụng</li> <li>Bắt đầu làm việc từ tháng 10</li> </ul>
<b>Giám đốc dự án</b>	<b>Đầu tư liên kết</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Quản lý dự án</li> <li>Cải thiện hiệu quả kinh doanh</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Đang trong quá trình tuyển dụng</li> <li>Có vài ứng cử viên tiềm năng</li> <li>Có kinh nghiệm trong việc quản lý thiết bị y tế</li> </ul>
	<b>Trung tâm kỹ thuật cao</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Quản lý hoạt động KD</li> <li>Hiệu quả kinh doanh</li> <li>Quan hệ khách hàng</li> </ul>	





# NỘI DUNG

1. Tổng quan tình hình kinh doanh
2. Dự án cần vốn đầu tư
  - a. Xe khám lưu động
  - b. Đầu tư liên kết
  - c. Trung tâm y khoa kỹ thuật cao
  - d. Tổng thầu vật tư tiêu hao
3. Dự toán kết quả kinh doanh
4. Kế hoạch nhân sự quản lý
5. Kế hoạch và lộ trình tăng vốn

- 29 -



## PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU MỚI TỶ LỆ 10:8 VỚI GIÁ DỰ KIẾN VND15,000 /CỔ PHIẾU

### Kế hoạch phát hành thêm

#### Kế hoạch phát hành thêm

Số lượng phát hành	• 50,000,076 cổ phiếu
Giá phát hành dự kiến	• 15.000 đồng/CP
Tổng nguồn thu về	• Khoảng 750 tỷ đồng
CP mới/CP đang sở hữu	• 10 : 8
Thời gian dự kiến	• 4.5 tháng (Từ tháng 9 đến tháng 1)
Đơn vị tư vấn	• Công ty Chứng Khoán Bản Việt

#### Quyền được mua

Quyền được mua	• Cổ đông hiện hữu tại ngày chốt danh sách cổ đông
Thời hạn đăng ký	• 21/10/2014 - 21/11/2014
Cổ phiếu lẻ	• CP phát hành được làm tròn xuống đến hàng đơn vị; CP lẻ bị hủy
Cổ phiếu chưa phân phối hết	• Hội đồng quản trị sẽ chịu trách nhiệm phân phối hết
Chuyển nhượng quyền mua	• Quyền mua chỉ chuyển nhượng 01 lần, thời gian chuyển nhượng được quyết định bởi Hội đồng quản trị

- 30 -