



Hà Nội, ngày tháng 03 năm 2017

PHƯƠNG ÁN SỬ DỤNG VỐN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH TRẢ CỔ TỨC BẰNG CỔ PHIẾU

**Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2017
Công ty cổ phần Vận tải và Dịch vụ Petrolimex Hà Tây**

Căn cứ Luật doanh nghiệp số 68/2014/QH13 ngày 26 tháng 11 năm 2014;
Căn cứ Điều lệ tổ chức hoạt động của Công ty cổ phần Vận tải và Dịch vụ Petrolimex Hà Tây;

Căn cứ Nghị quyết HĐQT công ty tại cuộc họp ngày 10/02/2017; Báo cáo tài chính năm 2016 của Công ty đã được kiểm toán;

HĐQT Công ty cổ phần Vận tải và Dịch vụ Petrolimex Hà Tây trình Đại hội đồng cổ đông phương án sử dụng vốn từ đợt phát hành trả cổ tức bằng cổ phiếu để tăng vốn Điều lệ như sau:

1. Mục đích yêu cầu tăng vốn Điều lệ:

1.1 Cơ cấu lại vốn cho hợp lý, nâng cao vị thế và năng lực tài chính của Công ty, đảm bảo tăng sức cạnh tranh của Công ty trong giai đoạn hội nhập kinh tế quốc tế.

- Vốn Điều lệ của Công ty hiện nay là: 16.000.000.000 đồng
- Tổng tài sản có đến 31/12/2016 là: 93.484.638.302 đồng
- Tỷ lệ Vốn Điều lệ/Tổng tài sản: 17,12%
- Tỷ lệ Vốn CSH/Tổng tài sản: 33%

Tỷ lệ Vốn Điều lệ/Tổng tài sản như vậy là thấp so với quy mô vốn và tài sản thực tế của Công ty. Để đảm bảo cơ cấu vốn hợp lý của Công ty thì tỷ lệ Vốn Điều lệ/Tổng tài sản cần phải đạt từ 30% đến 40%.

1.2 Công ty cần vốn để đầu tư thay thế một số phương tiện vận tải đã quá cũ và hết niên hạn sử dụng. Năm 2017 có 07 xe ô tô xitec (tổng dung tích 131m³) cần thay thế.

2. Phương án sử dụng vốn Điều lệ sau khi tăng:

2.1 Mức tăng vốn Điều lệ:

- Vốn Điều lệ của Công ty hiện có: 16.000.000.000 đồng
- Vốn dự kiến tăng trong đợt phát hành: 2.400.000.000 đồng
- Vốn Điều lệ sau khi phát hành tăng: 18.400.000.000 đồng

2.2 Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành:

Kế hoạch năm 2017 Công ty đầu tư mua 04 xe ô tô xi téc loại Hyundai, dung tích từ 18-26 m³ để thay thế dần các xe hết niên hạn sử dụng theo quy định của Nhà nước. Tổng giá trị đầu tư dự kiến là 9.200.000.000 đồng.

Nguồn vốn đầu tư:

- Vốn Điều lệ tăng thêm từ đợt phát hành trả cổ tức bằng cổ phiếu dự kiến là: 2.400.000.000 đồng;

- Quỹ đầu tư phát triển trích từ lợi nhuận sau thuế năm 2016: 800.000.000 đồng;

- Từ nguồn vốn khấu hao và huy động khác là: 6.000.000.000 đồng.

3. Đánh giá hiệu quả đầu tư sau phát hành tăng vốn:

a) Giá cước vận chuyển bình quân: 1.750 đ/m³.km

b) Giá thành vận tải: 1.665 đ/m³.km

- Chi phí nhiên liệu, sửa chữa, sấm lốp: 686 đ/m³.km

- Chi phí bảo dưỡng, thay dầu máy: 12 đ/m³.km

- Tiền lương: 385 đ/m³.km

- Chi phí khấu hao PTVT: 220 đ/m³.km

- Chi phí bảo hiểm: 47 đ/m³.km

- BHXH, Y tế, thất nghiệp: 50 đ/m³.km

- Chi phí quản lý: 195 đ/m³.km

- Chi phí ăn ca, chế độ NLD: 13 đ/m³.km

- Chi phí vé cầu phà, bảo trì đường bộ: 49 đ/m³.km

- Chi phí lãi suất vay vốn: 8 đ/m³.km

c) Lợi nhuận: 85 đ/m³.km

Sản lượng vận tải 04 xe đầu tư mới dự kiến đạt 5.600.000 m³km/năm. Lợi nhuận vận tải thu được là 5.600.000 m³.km x 85 đ/m³.km = 476.000.000 đồng/năm.

Tỷ suất lợi nhuận/vốn Điều lệ phát hành tăng thêm đạt 20% (= 476.000.000/2.400.000.000).

Tỷ suất lợi nhuận/vốn Điều lệ phát hành tăng cộng (+) Quỹ đầu tư phát triển trích từ lợi nhuận sau thuế năm 2016 đạt 15%/năm (= 476.000.000/3.200.000.000)

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét, thông qua.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**

