**BẢN CÁO BẠCH**

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN**

Về việc thoái vốn nhà nước và vốn của doanh nghiệp nhà nước đầu tư tại doanh nghiệp khác thông qua đấu giá cổ phần (Theo Quyết định số 51/2014/QĐ-TTg ngày 15/09/2014 của Thủ tướng Chính phủ)

****

**TỔNG CÔNG TY LƯƠNG THỰC MIỀN NAM**

* **Tổng Công ty Lương thực miền Nam thực thực hiện thoái vốn theo Quyết định số 51/2014/QĐ-TTg**(Quyết định thành lập số 312/TTg ngày 24/5/1995 của Thủ tướng Chính phủ)
* **Công văn số 199/TCT-HĐTV ngày 15/09/2014 của Tổng Công ty Lương thực miền Nam về việc thực hiện thoái vốn theo Quyết định số 51/2014/QĐ-TTg.**
* **Điều kiện thoái vốn:** Theo Điều 2 - Quyết định số 51/2014/QĐ-TTg .
* **Hình thức thoái vốn:** Theo Khoản 1 Điều 8 - Quyết định số 51/2014/QĐ-TTg

CÔNG TY TNHH MTV - TỔNG CÔNG TY LƯƠNG THỰC MIỀN NAM

***(Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0300613198 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hồ Chí Minh cấp lần đầu ngày 08/02/2007, thay đổi lần thứ 7 vào ngày 23/05/2014)***

Thực hiện thoái vốn theo Quyết định số 51/2014/QĐ-TTg

Quyết định số 199/TCT-HĐTV ngày 15/09/2014 của chủ sở hữu vốn nhà nước về việc thực hiện thoái vốn theo Quyết định số 51/2014/QĐ-TTg

Tên cổ phiếu: Cổ phần Công ty Cổ phần Bánh Lubico

Mệnh giá: 10.000 đồng/cổ phần.

Phương thức thoái vốn: Bán đấu giá cạnh tranh công khai thông qua Sàn giao dịch của Chi nhánh Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt.

Giá khởi điểm: 13.700 đồng/cổ phần

Tổng số lượng thoái vốn: 244.560 cổ phần

Số lượng cổ phần đăng ký mua tối đa: 244.560 cổ phần

Số lượng cổ phần đăng ký mua tối thiểu: 100 cổ phần

Tổng giá trị thoái vốn (theo giá khởi điểm): 3.350.472.000 đồng *(Ba tỷ ba trăm năm mươi triệu*

*bốn trăm bảy mươi ngàn đồng)*.

**TỔ CHỨC KIỂM TOÁN:**

**CÔNG TY TNHH HÃNG KIỂM TOÁN AASC (2013)**

Trụ sở chính: Số 01 Lê Phụng Hiểu, Hoàn Kiếm, Hà Nội.

Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh: Số 17 Sông Thương, Phường 2,Quận Tân Bình.

Số Điện thoại: (084-8) 3848 5983 Fax: (084-8) 3547 1838

Email: [aaschcm@aasc.com.vn](mailto:aaschcm@aasc.com.vn) Website: [www.aasc.com.vn/](http://www.aasc.com.vn/)

**CÔNG TY TNHH DỊCH VỤ TƯ VẤN TÀI CHÍNH KẾ TOÁN VÀ KIỂM TOÁN (2012)**

Trụ sở chính: Số 01 Lê Phụng Hiểu, Hoàn Kiếm, Hà Nội.

Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh: Số 17 Sông Thương, Phường 2,Quận Tân Bình.

Số Điện thoại: (084-8) 3848 5983 Fax: (084-8) 3547 1838

Email: [aaschcm@aasc.com.vn](mailto:aaschcm@aasc.com.vn) Website: [www.aasc.com.vn/](http://www.aasc.com.vn/)

**TỔ CHỨC TƯ VẤN VÀ BÁN ĐẤU GIÁ:**

**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN BẢO VIỆT**

Trụ sở chính: Số 8 Lê Thái Tổ - Quận Hoàn Kiếm - Hà Nội

Số Điện thoại: +84 (4) 3 928 8080 Fax: +84 (4) 3 928 9888

Email: [info-bvsc@baoviet.com.vn](mailto:info-bvsc@baoviet.com.vn) Website: [www.bvsc.com.vn](http://www.bvsc.com.vn)

Chi nhánh TP. HCM: 11 Nguyễn Công Trứ - Quận 1 - TP. HCM.

**MỤC LỤC**

[I. CĂN CỨ PHÁP LÝ VỀ ĐỢT THOÁI VỐN ĐẤU GIÁ PHẦN VỐN NHÀ NƯỚC 4](#_Toc405302535)

[II. CÁC NHÂN TỐ RỦI RO 5](#_Toc405302536)

[1. Rủi ro kinh tế 5](#_Toc405302537)

[2. Rủi ro về pháp luật 5](#_Toc405302538)

[3. Rủi ro đặc thù ngành 6](#_Toc405302539)

[4. Rủi ro thị trường 6](#_Toc405302540)

[5. Rủi ro cho đợt thoái vốn 7](#_Toc405302541)

[6. Rủi ro khác 7](#_Toc405302542)

[III. NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH ĐỐI VỚI NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH 7](#_Toc405302543)

[1. Đại diện tổ chức sở hữu cổ phần thoái vốn 7](#_Toc405302544)

[2. Đại diện tổ chức tư vấn 7](#_Toc405302545)

[IV. CÁC KHÁI NIỆM 7](#_Toc405302546)

[V. GIỚI THIỆU VỀ TỔ CHỨC THỰC HIỆN THOÁI VỐN CỔ PHIẾU THEO QUYẾT ĐỊNH SỐ 51/2014/QĐ-TTg 8](#_Toc405302547)

[1. Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển 8](#_Toc405302548)

[2. Mối quan hệ với công ty có cổ phiếu được thoái vốn 9](#_Toc405302551)

[3. Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu thoái vốn/ tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành 9](#_Toc405302552)

[4. Tỷ lệ cổ phiếu thoái vốn/cổ phiếu đang sở hữu 9](#_Toc405302553)

[VI. TÌNH HÌNH VÀ ĐẶC ĐIỂM CỦA CÔNG TY CÓ CỔ PHIẾU ĐƯỢC THOÁI VỐN:………………………………………………………………………………………10](#_Toc405302554)

[1. Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển 10](#_Toc405302555)

[2. Giới thiệu Công ty có cổ phiếu được thoái vốn 11](#_Toc405302567)

[3. Danh sách công ty mẹ và công ty con: 11](#_Toc405302568)

[4. Thông tin về công suất nhà máy, sản phẩm chính và thị trường: 11](#_Toc405302569)

[5. Sơ đồ tổ chức: 13](#_Toc405302571)

[6. Kế hoạch lợi nhuận và cổ tức 16](#_Toc405302572)

[7. Đánh giá của tổ chức tư vấn về kế hoạch lợi nhuận và cổ tức 17](#_Toc405302573)

[8. Thông tin về những cam kết nhưng chưa thực hiện của tổ chức có cổ phiếu được thoái vốn 17](#_Toc405302574)

[9. Các thông tin - các tranh chấp kiện tụng liên quan tới công ty mà có thể ảnh hưởng đến giá cả cổ phiếu thoái vốn 17](#_Toc405302575)

[VII. CỔ PHIẾU THOÁI VỐN ĐẤU GIÁ 18](#_Toc405302576)

[1. Chứng khoán được thoái vốn 18](#_Toc405302577)

[2. Loại cổ phiếu 18](#_Toc405302578)

[3. Mệnh giá 18](#_Toc405302579)

[4. Tổng số cổ phần thoái vốn 18](#_Toc405302580)

[5. Giá khởi điểm đấu giá 18](#_Toc405302581)

[6. Căn cứ xác định giá khởi điểm: 18](#_Toc405302582)

[7. Phương thức phân phối 19](#_Toc405302583)

[8. Thời gian phân phối cổ phiếu 19](#_Toc405302584)

[9. Công bố thông tin và tổ chức đăng ký mua cổ phần 19](#_Toc405302585)

[10. Tổ chức buổi đấu giá - thu tiền mua cổ phần và hoàn trả tiền đặt cọc 20](#_Toc405302586)

[11. Giới hạn về tỷ lệ nắm giữ đối với nhà đầu tư nước ngoài: 20](#_Toc405302587)

[12. Các hạn chế liên quan đến việc chuyển nhượng: 21](#_Toc405302588)

[13. Các loại thuế có liên quan: 21](#_Toc405302589)

[14. Ngân hàng phong tỏa nhận tiền mua cổ phiếu: 21](#_Toc405302590)

[15. Về phương án xử lý trong trường hợp phát hành không thu đủ tiền như dự kiến 21](#_Toc405302591)

[VIII. MỤC ĐÍCH THOÁI VỐN 21](#_Toc405302592)

[IX. KẾ HOẠCH SỬ DỤNG TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT THOÁI VỐN 22](#_Toc405302593)

[X. CÁC ĐỐI TÁC LIÊN QUAN ĐẾN ĐỢT THOÁI VỐN ĐẤU GIÁ 22](#_Toc405302594)

[XI. XÁC NHẬN CỦA TỔ CHỨC CÓ CỔ PHIẾU ĐƯỢC THOÁI VỐN VỀ CÁC THÔNG TIN LIÊN QUAN ĐẾN TỔ CHỨC NÀY 22](#_Toc405302595)

[XIII. PHỤ LỤC: 24](#_Toc405302596)

# CĂN CỨ PHÁP LÝ VỀ ĐỢT THOÁI VỐN ĐẤU GIÁ PHẦN VỐN NHÀ NƯỚC

* Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 60/2005-QH11 ngày 29/11/2005;
* Căn cứ Nghị định số 102/2010/NĐ-CP ngày 01/10/2010 của Chính phủ về hướng dẫn thi hành một số điều của Luật doanh nghiệp;
* Căn cứ Nghị định số 59/2011/NĐ-CP ngày 18/07/2011 của Chính phủ về việc chuyển doanh nghiệp 100% vốn nhà nước thành công ty cổ phần.
* Căn cứ [Nghị định 71/2013/NĐ-CP ngày 11/07/2013 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](http://luatvietnam.vn/VL/662/Nghi-dinh-712013NDCP-cua-Chinh-phu-ve-dau-tu-von-nha-nuoc-vao-doanh-nghiep-va-quan-ly-tai-chinh-doi-/A2D38756-67C4-4BA6-B9BE-F60DEEBE6CA0/default.aspx)
* Căn cứ Thông tư số 220/2013/TT-BTC ngày 31/12/2013 của Bộ Tài chính hướng dẫn thực hiện một số điều của [Nghị định 71/2013/NĐ-CP ngày 11/07/2013 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](http://luatvietnam.vn/VL/662/Nghi-dinh-712013NDCP-cua-Chinh-phu-ve-dau-tu-von-nha-nuoc-vao-doanh-nghiep-va-quan-ly-tai-chinh-doi-/A2D38756-67C4-4BA6-B9BE-F60DEEBE6CA0/default.aspx);
* Căn cứ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 ngày 29/6/2006;
* Căn cứ Quyết định số 55/2009/QĐ-TTg ngày 15/04/2009 của Thủ tướng Chính phủ về tỷ lệ tham gia của nhà đầu tư nước ngoài trên thị trường chứng khoán Việt Nam;
* Căn cứ Nghị định số 58/2012/NĐ-CP ngày 20/07/2012 của Chính phủ về việc quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành một số điều của luật chứng khoán và luật sửa đổi, bổ sung một số điều của luật chứng khoán;
* Căn cứ Thông tư số 204/2012/TT-BTC ngày 19/11/2012 của Bộ Tài chính về việc hướng dẫn hồ sơ, thủ tục thoái vốn chứng khoán ra công chúng;
* Căn cứ Quyết định 51/2014/QĐ-TTg ngày 15/09/2014 của Thủ tướng Chính phủ về một số nội dung về thoái vốn, bán cổ phần và đăng ký giao dịch, niêm yết trên thị trường chứng khoán của doanh nghiệp nhà nước.
* Quyết định số 2931/QĐ/BNN-ĐMDN ngày 11/12/2013 của Bộ Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn về việc phê duyệt phương án thoái vốn đầu tư ra ngoài doanh nghiệp của Tổng Công ty Lương thực miền Nam – Công ty TNHH MTV;
* Quyết định số 3370/QĐ/BNN-QLDN ngày 31/07/2014 của Bộ Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn về việc bổ sung điều 1 quyết định số 2931/QĐ/BNN-ĐMDN ngày 11/12/2013 của Bộ trưởng Bộ Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn;
* Công văn số 199/TCT-HĐTV ngày 15/09/2014 của Hội Đồng Thành Viên Tổng Công ty Lương thực miền Nam – Công ty TNHH MTV về việc triển khai thực hiện thoái vốn tại Công ty Cổ phần Bánh Lubico.
* Căn cứ Hợp đồng Dịch vụ tư vấn và tổ chức bán đấu giá cổ phần tại Công ty Cổ phần Bánh Lubico số 36/2014/BVSC.HCM-VINAFOOD II/TV-CPH.BĐG ngày 18/09/2014 giữa Tổng công ty Lương thực miền Nam và Chi nhánh Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt.

# Các nhân tỐ RỦI ro

## Rủi ro kinh tế

Sau khi chính thức gia nhập Tổ chức Thương mại Thế giới (WTO) từ đầu năm 2007, nền kinh tế Việt Nam đã bước đầu hội nhập với nền kinh tế thế giới và sự phát triển của nền kinh tế Việt Nam ngày càng gắn kết chặt chẽ với xu thế phát triển chung của nền kinh tế toàn cầu. Năm 2008 cũng là năm mà nền kinh tế toàn cầu bị suy thoái nặng nề, vì thế nền kinh tế Việt Nam cũng bị ảnh hưởng đáng kể và đang trải qua những thách thức khá lớn như tỷ lệ lạm phát, thất nghiệp gia tăng; khủng hoảng tín dụng, sự suy giảm của thị trường chứng khoán và sự đóng băng của thị trường bất động sản. Tốc độ tăng trưởng GDP của Việt Nam các năm tiếp theo đều thấp hơn nhiều so với mục tiêu đặt ra; Năm 2013 là năm thứ 6 nền kinh tế Việt Nam rơi vào trì trệ, tăng trưởng dưới mức tiềm năng, tăng trưởng GDP chỉ đạt 5,42% - thấp hơn mức kỳ vọng 5,5%. Năm 2013 cũng là bước tiếp nối của giai đoạn Việt Nam đối mặt với bất ổn kinh tế vĩ mô với các vấn đề đáng quan tâm như: tình hình nợ xấu chưa được cải thiện, dòng tín dụng vẫn bị tắc nghẽn, nền kinh tế không hấp thụ được vốn, Khả năng tiếp cận vốn của doanh nghiệp vẫn còn khó khăn, nhất là doanh nghiệp vừa và nhỏ; những nỗ lực để làm “ấm” thị trường bất động sản chưa thể mang lại kết quả, dẫn tới thanh khoản của thị trường này khó được cải thiện. Tuy nhiên, với những nỗ lực của Chính phủ để tạo niềm tin cho thị trường thông qua các giải pháp cụ thể như các giải pháp về tín dụng cho doanh nghiệp vừa và nhỏ; mở rộng tín dụng tiêu dùng; giảm lãi suất huy động tiền gửi và lãi suất cho vay; áp dụng nhiều biện pháp để xử lý nợ xấu, trong đó có việc thành lập định chế mua bán nợ của Nhà nước (VAMC),... nhờ vậy mà từ nửa cuối năm 2013, thị trường đã có một số dấu hiệu phục hồi đáng kể.

Trong 9 tháng đầu năm nay, nền kinh tế Việt Nam đã đạt được một số kết quả tích cực trên phương diện tăng trưởng GDP, kiểm soát lạm phát và mặt bằng lãi suất tiếp tục xu hướng giảm.

Tăng trưởng GDP trong 9 tháng đầu năm 2014 đạt mức 5,62%, trong đó GDP riêng trong quý I tăng 5,09%, quý II tăng 5,42%, quý III tăng 6,19%. So với hai năm trở lại đây thì mức tăng 5,62% như trên đã có sự cải thiện đáng kể (GDP trong 9 tháng đầu năm năm 2012 và năm 2013 chỉ tăng lần lượt ở mức 5,1% và 5,14%).

Có thể nói nền kinh tế Việt Nam đã dần thoát khỏi ảnh hưởng của khủng khoảng tài chính toàn cầu 2009 và đang trên đà hồi phục ổn định. Do vậy, rủi ro về kinh tế không phải là một rủi ro lớn, ảnh hưởng đến hoạt động công ty trong giai đoạn hiện tại.

## Rủi ro về pháp luật

Hệ thống pháp luật của nước ta hiện nay chưa thật sự hoàn chỉnh, các văn bản pháp luật liên quan đến hoạt động sản xuất kinh doanh còn nhiều bất cập. Luật và các văn bản dưới luật trong lĩnh vực này đang trong quá trình hoàn thiện, sự thay đổi về mặt chính sách luôn có thể xảy ra và khi xảy ra thì sẽ ít nhiều ảnh hưởng đến hoạt động quản trị, kinh doanh của doanh nghiệp.

Những vấn đề này tạo ra sự nhận thức đa chiều và sự vận dụng khác nhau của các chủ đầu tư gây khó khăn cho doanh nghiệp trong việc hoạch định chiến lược và chính sách kinh doanh. Những thay đổi của hệ thống luật pháp và chính sách trong nước sẽ có ảnh hưởng trực tiếp đến tình hình sản xuất kinh doanh của Công ty.

Để hạn chế những rủi ro luật pháp phát sinh trong quá trình hoạt động, Lubico đã và đang thực hiện các biện pháp sau:

* Cụ thể hóa các quy định của pháp luật thông qua việc ban hành các quy chế, quy định và quy trình nhằm điều chỉnh và hướng dẫn các hoạt động của Công ty đảm bảo tuân thủ pháp luật.
* Luôn chủ động cập nhật các quy định của pháp luật nói chung và của ngành nói riêng, tổ chức các đợt tập huấn để phổ biến và hướng dẫn các văn bản, chính sách mới của Nhà nước và của ngành cho CBNV trong Công ty.
* Tăng cường vai trò của bộ phận pháp chế và kiểm soát nội bộ trong việc hỗ trợ về pháp lý và kiểm tra kiểm soát việc tuân thủ pháp luật trong Công ty.

## Rủi ro đặc thù ngành

Các sản phẩm chính của Lubico đều là hàng hóa thực phẩm phục vụ nhu cầu thiết yếu của đời sống hàng ngày. Tuy nhiên, cũng như những ngành khác, ngành hàng của Lubico cũng có tiềm ẩn nhiều rủi ro đặc thù:

***Rủi ro về ổn định nguồn nguyên liệu:*** Nguyên liệu sản xuất bánh kẹo có nguồn gốc từ hàng hóa nông sản .Tuy nhiên, việc trồng trọt cũng bị hạn chế bởi tính chất mùa vụ và thời tiết. Trong khi hoạt động sản xuất kinh doanh của Lubico phải thực hiện liên tục, việc nguyên liệu không thể bảo quản trong thời gian dài đã gây ra không ít khó khăn cho doanh nghiệp.

***Rủi ro về biến động giá nguyên liệu:*** Nguyên liệu đầu vào của của ngành bánh kẹo có tỷ trọng nhập khẩu khá lớn, như bột mì (gần như toàn bộ), đường (một phần), và các loại hương phụ liệu. Do đó, diễn biến giá bán của các nguyên vật liệu này cũng với sự biến động về tỷ giá ngoại hối sẽ có ảnh hưởng đáng kể đến giá thành sản phầm và lợi nhuận của doanh nghiệp.

***Rủi ro về thị yếu tiêu dùng:*** Nhận thức người tiêu dùng ngày càng tăng đối với những vấn đề sức khỏe liên quan đến lượng đường nạp vào cơ thể, như bệnh béo phì, tiểu đường, và cao huyết áp. Đây được xem như là yếu tố trọng yếu cần được quan tâm đối với các doanh nghiệp sản xuất bánh ngọt như Lubico. Ngoài ra, thói quen tiêu dùng theo vùng miền đối với thị trường trong nước cũng tác động không nhỏ đến chiến lược phát triển sản phẩm của Lubico.

## Rủi ro thị trường

Hiện nay tại Việt Nam có khoảng 30 doanh nghiệp sản xuất có quy mô, 1000 cơ sở sàn xuất nhỏ lẻ, và một số công ty nhập khẩu bánh kẹo từ nước ngoài. Trong đó, những doanh nghiệp lớn với tiềm lực tài chính mạnh, đầu tư bài bản, máy móc thiết bị hiện đại, và giá thành cạnh tranh, như Tập đoàn Kinh Đô, Công ty Cổ phần Bánh kẹo Hải Hà, Công ty Cổ phần Bibica, đang chiếm lĩnh thị trường với hơn 42% thị phần. Điều này đã tạo áp lực cạnh tranh rất lớn đối với doanh nghiệp có quy mô vốn vừa và nhỏ như Lubico. Việc duy trì và phát triển thêm phân khúc thị trường mới của Công ty vì thế gặp rất nhiều khó khăn.

## Rủi ro cho đợt thoái vốn

Giá cổ phiếu chịu ảnh hưởng bởi nhiều nhân tố như tình hình kinh tế vĩ mô, tình hình hoạt động kinh doanh của doanh nghiệp... Ngoài ra, việc thoái vốn trong giai đoạn thị trường diễn biến không thuận lợi, nền kinh tế vẫn chưa hoàn toàn hồi phục từ sau giai đoạn khủng hoảng kinh tế, tính thanh khoản trên thị trường chứng khoán không cao, đặc biệt là trên thị trường OTC.

## Rủi ro khác

Các rủi ro khác như thiên tai, địch họa, hỏa hoạn.v.v... là những rủi ro bất khả kháng. Nếu xảy ra sẽ gây thiệt hại cho tài sản, con người và tình hình hoạt động chung của Công ty.

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

## Đại diện tổ chức sở hữu cổ phần thoái vốn

**TỔNG CÔNG TY LƯƠNG THỰC MIỀN NAM**

|  |  |
| --- | --- |
| * + - * Ông **Huỳnh Thế Năng** | - 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.

## Đại diện tổ chức tư vấn

**CHI NHÁNH CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN BẢO VIỆT**

|  |  |
| --- | --- |
| * + - * Ông **Võ Hữu Tuấn** | - Giám đốc. |

Bản cáo bạch này là một phần của hồ sơ đăng ký thoái vốn do Chi nhánh Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt tham gia lập trên cơ sở Hợp đồng Dịch vụ tư vấn và tổ chức bán đấu giá cổ phần tại Công ty Cổ phần Bánh Lubico số 36/2014/BVSC.HCM-VINAFOOD II/TV-CPH.BĐG ngày 18/09/2014 giữa Tổng công ty Lương thực miền Nam và Chi nhánh Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt.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 Bánh Lubicocung cấp.

# cÁC KHÁI NIỆM

* Tổng Công ty: Tổng Công ty Lương thực Miền Nam.
* Vinafood2: Tổng công ty Lương thực Miền Nam.
* Lubico: Công ty Cổ phần Bánh Lubico.
* Công ty: Công ty Cổ phần Bánh Lubico.
* Tổ chức tư vấn: Chi nhánh Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt.
* BVSC: Chi nhánh Công ty cổ phần Chứng khoán Bảo Việt.
* UBND: Ủy ban nhân dân.
* ĐHĐCĐ: Đại hội đồng cổ đông.
* HĐQT: Hội đồng Quản trị.
* BKS: Ban kiểm soát.

# GIỚI THIỆU VỀ TỔ CHỨC THỰC HIỆN THOÁI VỐN CỔ PHIẾU THEO QUYẾT ĐỊNH SỐ 51/2014/QĐ-TTg

## Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển

Thông tin chung

Tên giao dịch trong nước : TỔNG CÔNG TY LƯƠNG THỰC MIỀN NAM

Tên giao dịch quốc tế : VINAFOOD2

Tên viết tắt : VINAFOOD2

Vốn điều lệ : 3.375.000.000.000 đồng

*(Bằng chữ: Ba ngàn ba trăm bảy mươi lăm tỷ đồng)*

Trụ sở : Số 42 Chu Mạnh Trinh – Q.1 – Thành phố Hồ Chí Minh

Điện thoại : (84-8) 3829 2342

Fax : (84-8) 3829 8001

Website : [www.vinafood2.com.vn](http://www.vinafood2.com.vn)

Biểu tượng công ty :

Tóm tắt lịch sử hình thành và phát triển

Tổng Công ty Lương thực Miền Nam được thành lập tháng 5/1995 theo Quyết định của Thủ tướng Chính phủ trên cơ sở tổ chức lại Tổng Công ty Lương thực Trung ương II, Công ty Lương thực Trung ương III và các đơn vị kinh doanh lương thực từ Quảng Nam-Đà Nẵng trở vào (Quyết định số 311/QĐ-TTg ngày 24/5/1995 của Thủ tướng Chính phủ). Tổng Công ty còn được gọi là Tổng Công ty 91 (hạng đặc biệt) vì được thành lập theo mô hình thí điểm thành lập tập đoàn kinh doanh tại Quyết định số 91/QĐ-TTg của Thủ tướng Chính phủ.

Tháng 7/2003, Tổng Công ty bắt đầu thực hiện lộ trình sắp xếp, chuyển đổi Doanh nghiệp Nhà nước và thí điểm chuyển sang tổ chức hoạt động theo mô hình Công ty mẹ-Công ty con theo Quyết định số 136/2003/QĐ-TTg ngày 10/7/2003 của Thủ tướng Chính phủ.

Đến tháng 12/2005, Thủ tướng Chính phủ có Quyết định số 333/2005/QĐ-TTg ngày 14/12/2005 về việc thành lập Công ty mẹ-Tổng Công ty Lương thực Miền Nam; Quyết định số 125/2006/QĐ-TTg ngày 30/5/2006 ban hành Điều lệ tổ chức và hoạt động của Tổng Công ty Lương thực Miền Nam theo mô hình công ty mẹ-công ty con.

Ngày 1/3/2007, sau khi thực hiện xong các trình tự thủ tục pháp lý cần thiết, Tổng Công ty Lương thực Miền Nam đã chính thức chuyển sang hoạt động theo mô hình công ty mẹ-công ty con.

Ngày 25/6/2010, Thủ tướng Chính phủ ban hành Quyết định số 979/QĐ-TTg về việc chuyển Công ty mẹ- Tổng Công ty Lương thực miền Nam thành công ty trách nhiệm hữu hạn một thành viên do Nhà nước làm chủ sở hữu.

Ngày 07/3/2011, Thủ tướng Chính phủ ban hành Quyết định số 339/QĐ-TTg phê duyệt Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty trách nhiệm hữu hạn một thành viên - Tổng Công ty Lương thực miền Nam.

Ngày 13/2/2014, Chính phủ ban hành Nghị định số 10/2014/NĐ-CP về điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty trách nhiệm hữu hạn một thành viên - Tổng Công ty Lương thực miền Nam.

Ngày 20/12/2012, Thủ tướng Chính phủ ban hành Quyết định số 1909/QĐ-TTg phê duyệt Đề án tái cơ cấu Tổng công ty Lương thực miền Nam giai đoạn 2012 - 2015. Quyết định nêu rõ các doanh nghiệp mà Tổng Công ty Lương thực Miền Nam cần phải thực hiện công tác thoái vốn đầu từ ngoài ngành, trong đó có Lubico.

## Mối quan hệ với công ty có cổ phiếu được thoái vốn

Tổng Công ty Lương thực Miền Nam là cổ đông pháp nhân của Công ty Cổ phần Bánh Lubico.

## Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu thoái vốn/ tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành

Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu thoái vốn/ tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành là **20,38%**.

## Tỷ lệ cổ phiếu thoái vốn/cổ phiếu đang sở hữu

Tỷ lệ cổ phiếu thoái vốn/cổ phiếu đang sở hữu là **100%**.

# TÌNH HÌNH VÀ ĐẶC ĐIỂM CỦA CÔNG TY CÓ CỔ PHIẾU ĐƯỢC THOÁI VỐN:

## Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển

## Công ty được thành lập từ năm 1970, do tư nhân quản lý có tên gọi là “Công ty Kỹ nghệ Thực phẩm Phước Lợi” chuyên sản xuất các loại bánh Biscuit, mì ăn liền và kẹo cứng.

## Năm 1975 được Bộ Công nghiệp Thực phẩm tiếp quản và giao cho Công ty Bột ngọt Miền Nam quản lý.

## Năm 1976 Công ty đổi tên thành “Nhà máy Bánh Kẹo Phú Định” trực thuộc Công ty Bột ngọt và Mì ăn liền Miền Nam.

## Năm 1982 Bộ Công nghiệp Thực phẩm chuyển Nhà máy Bánh kẹo Phú Định về Xí nghiệp Liên hợp Sữa Cà phê quản lý (nay là Công ty Sữa Việt Nam)

## Năm 1987 đổi tên lại thành “ Xí nghiệp Bánh Lubico”.

## Năm 1989 Công ty được Bộ Công nghiệp Thực phẩm chuyển giao cho Công ty Lương thực Thành phố Hồ Chí Minh quản lý.

## Căn cứ Nghị định số 388/HĐBT ngày 20/11/1991, Nghị định số 156/HĐBT ngày 07/05/1992. Công ty là doanh nghiệp nhà nước và được Ủy Ban Nhân Dân Thành phố Hồ Chí Minh ra quyết định thành lập ngày 18/02/1993.

## Đến 5/2005 Công ty đã chuyển thành Công ty Cổ phần theo quyết định số 4450/QĐ/BNN-TCCB ngày 9/12/2004 và được Sở Kế họach- Đầu tư cấp giấy phép kinh doanh với tên gọi là : Công ty Cổ phần Bánh Lubico.

## Do được thành lập từ năm 1970 nên sau ngày miền nam giải phóng Công ty cũng phần nào chịu nhiều ảnh hưởng của nền kinh tế tập trung bao cấp lúc bấy giờ, do đó Công ty chỉ sản xuất theo chỉ tiêu chứ không chú trọng đến kinh doanh vì thế đã làm cho Công ty kém năng động. Từ Đại hội Đảng lần thứ 6 đã xóa bỏ cơ chế kế hoạch tập trung và chuyển sang nền kinh tế nhiều thành phần vừa tạo ra bước ngoặc mới cho công ty nhưng cũng là lúc Công ty phải ứng phó với nhiều khó khăn của cơ chế thị trường và với sự nỗ lực của tập thể CB-CNV Công ty đã vượt qua những khó khăn và đang trên đà phát triển.

## Nhiều năm liền Công ty được người tiêu dùng bình chọn là “Hàng Việt Nam chất lượng cao”.

## Công ty Cổ phần Bánh Lubico chuyên sản xuất và mua bán các loại bánh ngọt và mặn. Ngoài ra, Công ty còn tham gia kinh doanh vật tư, nguyên liệu, máy móc thiết bị phục vụ sản xuất chế biến bánh và lương thực thực phẩm, cho thuê văn phòng và kinh doanh bất động sản.

## Giới thiệu Công ty có cổ phiếu được thoái vốn

* Tên Công ty : Công ty cổ phần Bánh Lubico
* Tên tiếng Anh : Lubico Biscuit Joint Stock Company
* CTên viết tắt : LUBICO JSC
* Biểu tượng của Công ty:
* Vốn điều lệ : 12.000.000.000 đồng (Mười hai tỷ đồng chẵn)
* Địa chỉ : 50G Bến Phú Định, Phường 16, Quận 8, Tp. HCM
* Điện thoại : +84(8) 3980 8706 Fax: +84(8) 38762088
* Giấy CNĐKKD: số 0303755803 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hồ Chí Minh cấp ngày 21 tháng 06 năm 2012.
* Ngành nghề kinh doanh chính của Công ty:
* *Sản suất, chế biến và mua bán các loại bánh ngọt-mặn và kẹo;*
* *Mua bán vật tư, nguyên liệu, máy móc thiết bị phục vụ sản xuất – chế biến bánh;*

## Danh sách công ty mẹ và công ty con:

***Công ty mẹ:*** *Không có*

***Danh sách Công ty con và công ty liên kết:*** *Không có*

## Thông tin về công suất nhà máy, sản phẩm chính và thị trường:

1. Công suất nhà máy:

## Hiện Công ty có 2 dây chuyền sản xuất bánh Biscuit và 1 dây chuyền sản xuất bánh Trung thu với công suất là hơn 5.000tấn/năm.

1. Sản phẩm chính:

Các sản phẩm chính của Lubico được chia ra làm 5 nhóm chính: bánh hộp thiếc, bánh hộp giấy, bánh túi các loại, bánh trung thu, bánh xuất khẩu

Một số hình ảnh sản phẩm chính của Lubico như sau:

* Bánh hộp thiếc



* Bánh hộp giấy



* Bánh túi các loại



* Bánh trung thu



* Bánh xuất khẩu



1. Kênh phân phối:

Hiện nay sản phẩm của Công ty đã có mặt rộng rãi khắp toàn quốc và một số nước như : Campuchia, Thái Lan, Singapore, Nhật… Công ty đang cố gắng thử thách với chính mình trong giai đoạn hiện nay là giai đoạn đầy chông gai và thách thức sau khi Việt Nam là thành viên “Tổ chức thương mại thế giới WTO”.

Một số đại lý phân phối tiêu biểu:

* Khu vực miền Bắc:
  + DNTN Thanh Mai 59 Lý Thường Kiệt-P.Quang Trung-Hải Phòng
  + CTY XNK Thanh Bình Số 39, Ngõ 310-Đường Hàm Nghi-Yên Thụ-Tây

Hồ,Hà Nội

* Khu vực miền Trung:
  + Nhà Phân Phối Thiện Thọ 354 Trần Phú - Thanh Hóa
  + DNTN Hùng Ngà Xóm 4-Hưng Đạo-Hưng Nguyên-Nghệ An
  + CTY CP XD Minh Phước 17 Đường Xuân Diệu - P.Bắc Hà - TP.Hà Tĩnh
  + CTY TNHH Mỹ Lệ 10 Bùi Thị Xuân-Đông Hà -Qũang Trị
  + CTY Phương Dung 370 Trần Hưng Đạo-P.Nam Lý-Đồng Hới-QB
* Khu vực miền Nam:
  + Cửa Hiệu Kim Thanh 16 Lê Lợi-TT Hồng Ngự-Đồmg Tháp
  + Tiệm Bánh Mỹ Duyên Sạp số 5-Khu C-TTTM Tân Châu
  + Cửa hàng Long Châu Số 4-6 Đường Lê Thái Tổ-TX Vĩnh Long
  + DNTN Tiến Phát Đạt 139 A Mai Thị Hồng Hạnh-P.Vĩnh Lợi-Rạch Giá

- Kiên Giang

* + DNTN Hoàng Hưng 130 Lê Minh Ngươn-Mỹ Long - Long Xuyên
* Khu vực nước ngoài:
  + Jus-Min (Foods) Co.,Ltd 131/4 Pinklao-Nakhonchaisri Rd., Salaya

Phuttamonthon , Nakhonpathom 73170, Thailand

* + Nhan Phat Co.,Ltd 176A, St.155, Sangkat ToulTumPoung1,

KhanChamKarmorn,PhnomPenh - Cambidia

* + Doggyman H.A. Co., Ltd 1- 16 - 14 , Fukae - Minami,

Higashimariku, Osaka, 537 - 0002, Japan

* + Kimoe Trading(S) Pte Ltd 400 Orchard Road, #06-16, Ochard Towers,

Singapore 238875

## Sơ đồ tổ chức:

Bộ máy quản lý, điều hànhbao gồm Ban lãnh đạo Công ty và các phòng ban chức năng

BAN KIỂM SOÁT

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

BAN GIÁM ĐỐC

P. TỔ CHỨC HÀNH CHÍNH

P. KẾ TOÁN TÀI VỤ

XƯỞNG SẢN XUẤT

P. KINH DOANH

P. KỸ THUẬT KCS

1. **Ban lãnh đạo Công ty**

***Đại hội đồng cổ đông:*** ĐHĐCĐ là cơ quan có thẩm quyền cao nhất của Công ty, bao gồm tất cả các cổ đông có quyền biểu quyết hoặc người được cổ đông có quyền biểu quyết uỷ quyền. ĐHĐCĐ có các quyền thảo luận và thông qua:

* Báo cáo tài chính năm được kiểm toán;
* Báo cáo của Hội đồng quản trị;
* Báo cáo của ban kiểm soát
* Kế hoạch phát triển của Công ty

Các quyền khác được quy định tại Điều lệ.

***Hội đồng quản trị:*** Là cơ quan quản lý cao nhất của Công ty, được ĐHĐCĐ bầu ra. Hoạt động kinh doanh và các công việc của công ty phải chịu sự giám sát và chỉ đạo của HĐQT. HĐQT có trách nhiệm giám sát Giáo đốc và các cán bộ quản lý khác.

**Ban kiểm soát:** Ban kiểm soát có quyền hạn và trách nhiệm theo quy định tại Điều 123 Luật doanh nghiệp và điều lệ hoạt động của Công ty, chủ yếu là những quyển hạn và trách nhiệm sau đây:

* Đề xuất lựa chọn công ty kiểm toán độc lập, mức phí kiểm toán và mọi vấn đề có liên quan;
* Thảo luận với kiểm toán viên độc lập về tính chất và phạm vi kiểm toán trước khi bắt đầu kiểm toán;
* Xin ý kiến tư vấn chuyên nhiệp độc lập hoặc tư vấn về pháp lý và đảm bảo sự tham gia của chuyên gia bên ngoài công ty với kinh nghiệm và trình độ chuyên môn phù hợp;
* Kiểm tra báo cáo tài chính năm, sáu tháng, và quý;
* Thảo luận về những vấn đề khó khăn và tồn tại phát hiện từ các kết quả kiểm toán giữa kỳ hoặc cuối kỳ cũng như mọi vấn đề mà kiểm toán viên độc lập muốn bàn bạc
* Xem xét thư quản lý của kiểm toán viên độc lập và ý kiến phản hồi của ban quản lý công ty
* Xem xét báo cáo của công ty về các hệ thống kiểm soát nội bộ trước khi Hội đồng quản trị chấp thuận
* Xem xét những kết quả điều tra nội bộ và ý kiến phản hồi của ban quản lý

***Ban giám đốc:*** Ban giám đốc điều hành, quản lý công ty theo quy định của trong điều lệ Tồ chức và hoạt động của Công ty và chịu trách nhiệm trước hội đồng quản trị.

1. **Các phòng ban chức năng**

Công ty gồm có 5 phòng ban chức năng

***Phòng Tổ chức – Hành chánh***

Tham mưu, giúp việc cho Ban Giám đốc trong các hoạt động:

* Quản lý, khai thác và phát triển nguồn nhân lực Công ty;
* Quản lý hoạt động hành chánh – văn thư
* Quản lý văn phòng

***Phòng Kế toán – Tài vụ***

Giúp Giám đốc Công ty quản lý nghiệp vụ kế toán, thông kê tài chính, quản lý sử dụng tốt các nguồn vốn, phí, tài sản, vật tư nhằm đẳm bảo cho hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty

***Phòng Kinh doanh***

Tham mưu, giúp việc cho Ban Giám đốc trong các hoạt động

* Nghiên cứu thị trường, tiếp thị, quảng bá sản phẩm và hình ảnh của Công ty
* Nghiên cứu các quy định pháp luật liên quan đến hoạt động kinh doanh của Công ty
* Thiết lập chiến lược, kế hoạch kinh doanh, kế hoạch sản xuất chính sách giá, kế hoạch phát triển sản phẩm mới
* Thực hiện hoạt động bán hàng và phát triển mạng lưới bán hàng
* Thực hiện có hiệu quả hoạt động mua hàng
* Quản lý kho nguyên liệu, thành phẩm

***Phòng Kỹ thuật – KCS***

Tham mưu, giúp việc cho Ban Giám đốc trong các hoạt động:

* Công nghệ, kỹ thuật sản xuất, vận chuyển, bảo quản, tiêu dùng sản phẩm;
* Tiêu chuẩn hóa, đo lường và kiểm tra chất lượng sản phẩm
* Đầu tư trang thiết bị, cơ sở hạ tầng phục vụ sản xuất, nghiên cứu
* Bảo trì, sửa chửa cơ sở hạ tầng (nhà xưởng, tran thiết bị) trong toàn Công ty

***Xưởng sản xuất***

Tổ chức quản lý, điều hành hoạt động sản xuất của Xưởng theo đúng kế hoạch, đạt chất lượng và hiệu quả kinh tế.

1. **Báo cáo kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh trong 2 năm gần nhất và lũy kế đến quý gần nhất:**

*Đvt: triệu đồng*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Stt** | **Chỉ tiêu** | **31/12/2012** | **31/12/2013** | **% Tăng/giảm** | **30/09/2014** |
| 1 | Tổng giá trị tài sản | 16.860 | 20.146 | 19,49% | 21.529 |
| 2 | Doanh thu thuần | 31.848 | 32.090 | 0,76% | 6.811 |
| 3 | Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh | 1.285 | 1.965 | 52,98% | 749 |
| 4 | Lợi nhuận khác | 239 | 289 | 21,03% | (86) |
| 5 | Lợi nhuận trước thuế | 1.524 | 2.254 | 47,96% | 663 |
| 6 | Lợi nhuận sau thuế | 1.289 | 1.692 | 31,20% | 518 |
| 7 | Tỷ lệ lợi nhuận trả cổ tức | - | 42,55% | - | - |

*Nguồn: Báo cáo kiểm toán năm 2012, 2013 và BCTC tại thời điểm 30/09/2014 của Lubico*

1. **Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Chỉ tiêu** | **Năm 2012** | **Năm 2013** | **9 tháng Năm 2014** |
| 1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán |  |  |  |
| - Hệ số thanh toán ngắn hạn | 3,281 | 2,991 | 2,752 |
| - Hệ số thanh toán nhanh | 1,605 | 1,729 | 1,772 |
| 2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn |  |  |  |
| - Hệ số Nợ/Tổng tài sản | 0,265 | 0,302 | 0,344 |
| - Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu | 0,361 | 0,433 | 0,525 |
| 3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động |  |  |  |
| - Vòng quay hàng tồn kho | 3,658 | 3,267 | 0,661 |
| - Doanh thu thuần/Tổng tài sản | 1,889 | 1,593 | 0,316 |
| 4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời |  |  |  |
| - Hệ số lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần | 4,05% | 5,27% | 7,60% |
| - Hệ số lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu | 10,41% | 12,04% | 3,67% |
| - Hệ số lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản | 7,65% | 8,40% | 2,40% |
| - Hệ số Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần | 4,03% | 6,12% | 11,00% |
| 5. Chỉ tiêu liên quan đến cổ phần |  |  | ` |
| - Thu nhập trên cổ phần (EPS) (đồng/cổ phiếu | 1.074 | 1.410 | 431 |

*Nguồn: Báo cáo kiểm toán năm 2012, 2013 và BCTC tại thời điểm 30/09/2014 của Lubico*

## Kế hoạch lợi nhuận và cổ tức

Căn cứ vào mục tiêu và định hướng chiến lược phát triển, đồng thời trên cơ sở xác định lợi thế cạnh tranh, thương hiệu của công ty và thị phần cũng như tiềm năng phát triển của ngành bánh kẹo trong năm 2014, Công ty đã xây dựng kế hoạch lợi nhuận và cổ tức cụ thể như sau:

*Đvt: triệu đồng*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Chỉ tiêu** | **Thực hiện 2013** | **Kế hoạch 2014** | **% Tăng giảm so với năm 2013** |
| Doanh thu thuần | 32.090 | 50.000 | 55,81% |
| Tổng lợi nhuận sau thuế (\*) | 1.692 | 1.560 | -7,78% |
| Tỷ lệ LNST/Tổng doanh thu thuần | 5,27% | 3,12% | -40,81% |
| Tỷ lệ LNST/Vốn chủ sở hữu | 14,10% | 13,00% | -7,78% |
| Tỷ lệ cổ tức/năm | 6% | - | - |

*Nguồn: Lubico*

*(\*): Lợi nhuận sau thuế được tạm tính = Lợi nhuận trước thuế ×(1-22%)*

**Căn cứ để hoàn thành kế hoạch lợi nhuận 2014:**

* Nâng cao chất lượng quản trị, áp dụng phương thức quản trị tiên tiến, như áp dụng công nghệ thông tin vào trong quản lý sản xuất, quản lý bán hàng, vật tư...
* Hoàn thiện hệ thống các quy chế quản trị nội bộ;
* Cập nhật trình độ quản trị hiện đại, phù hợp với môi trường kinh doanh quốc tế cho cán bộ lãnh đạo cao cấp và trung cấp;
* Chỉ đạo sát sao công tác tiêu thụ sản phẩm, kiện toàn về mặt nhân lực, đào tạo nâng cao trình độ đội ngũ nhân viên thị trường, giám sát bán hàng, marketing mang tính chuyên nghiệp;
* Tăng cường hơn nữa công tác quản lý, áp dụng các giải pháp công nghệ mới để tiếp tục giảm tiêu hao vật tư, thành phẩm, tăng tỷ lệ thu hồi, triệt để thực hành tiết kiệm, hạ giá sản phẩm, nâng cao năng lực cạnh tranh và hiệu quả sản xuất kinh doanh.

## Đánh giá của tổ chức tư vấn về kế hoạch lợi nhuận và cổ tức

Với tư cách là tổ chức tư vấn chuyên nghiệp - Công ty cổ phần Chứng khoán Bảo Việt đã tiến hành thu thập thông tin - nghiên cứu phân tích và đưa ra những đánh giá về dự báo kế hoạch hoạt động kinh doanh của Cổ phần Bánh Lubico.

Trên cơ sở đánh giá của chúng tôi, Công ty Cổ phần Bánh Lubico rất hoàn toàn có thể đạt được kế hoạch lợi nhuận đã đề ra với các chỉ tiêu cơ bản như doanh thu, lợi nhuận và tỷ lệ chi trả cổ tức.

Chúng tôi cũng xin lưu ý rằng các ý kiến nhận xét nêu trên được đưa ra dưới góc độ đánh giá của một tổ chức tư vấn dựa trên những cơ sở thông tin được thu thập có chọn lọc và dựa trên lý thuyết về tài chính chứng khoán mà không hàm ý bảo đảm giá trị của chứng khoán cũng như tính chắc chắn của những số liệu được dự báo. Nhận xét này chỉ mang tính tham khảo với nhà đầu tư khi tự mình ra quyết định đầu tư.

## Thông tin về những cam kết nhưng chưa thực hiện của tổ chức có cổ phiếu được thoái vốn

Không có

## Các thông tin - các tranh chấp kiện tụng liên quan tới công ty mà có thể ảnh hưởng đến giá cả cổ phiếu thoái vốn

Không có

# CỔ PHIẾU THOÁI VỐN ĐẤU GIÁ

## Chứng khoán được thoái vốn: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Bánh Lubico

## Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông

## Mệnh giá: 10.000 đồng/cổ phần

## Tổng số cổ phần thoái vốn: 244.560 cổ phần.

* Số lượng cổ phần đăng ký mua tối thiểu: 100 cổ phần.
* Số lượng cổ phần đăng ký mua tối đa: 244.560 cổ phần.

## Giá khởi điểm đấu giá: 13.700 đồng/cổ phần

* Giới hạn mức giá đặt mua Người đăng ký tham dự đấu giá chỉ được phép đặt mua với **01** *(một)* mức giá
* Bước giá Đơn vị bỏ giá phải ghi chẵn đến 100 đồng *(Một trăm đồng)*

## Căn cứ xác định giá khởi điểm:

Căn cứ theo chứng thư thẩm định giá số 04/CTTĐG ngày 25 tháng 11 năm 2014 của Công ty TNHH Dịch vụ Tư vấn Tài chính Kế toán và Kiểm toán Nam Việt (AASCN), cơ sở để đưa ra giá khởi điểm được dựa trên 03 phương pháp tính:

* Phương pháp giá trị sổ sách;
* Phương pháp tài sản;
* Phương pháp so sánh PB;

Trên quan điểm đánh giá dựa trên tình hình hoạt động kinh doanh thực tế của doanh nghiệp, tính phù hợp với bối cảnh nền kinh tế hiện tại, đồng thời so sánh với các doanh nghiệp cùng ngành đang niêm yết trên thị trường chứng khoán Việt Nam, AASCN đã tiến hành phân bổ tỷ trọng cho từng phương pháp. Căn cứ theo kết quả tính toán, AASCN xác định giá cổ phiếu của Lubico tại thời điểm 30/06/2014 là **13.641 đồng/cổ phần (mệnh giá 10.000 đồng/cổ phần),** tương đương **136.404 đồng/cổ phần (mệnh giá 100.000 đồng/cổ phần).**

Căn cứ vào tình hình thực tế, Hội đồng thành viên Công ty TNHH MTV – Tổng Công ty Lương thực miền Nam đã quyết định lựa chọn mức giá khởi điểm đấu giá cổ phần tại Công ty cổ phần bánh Lubico là **13.700 đồng/cổ phần (mệnh giá 10.000 đồng/cổ phần)**.

Công ty TNHH MTV – Tổng Công ty Lương thực miền Nam thực hiện bán vốn NN tại Lubico đảm bảo nguyên tắc hạn chế tối đa tổn thất đầu tư và bảo toàn vốn Nhà Nước theo quy định tại khoản 2a Điều 3 Quyết định số 51/2014/QĐ-TTg. Công ty TNHH MTV – Tổng Công ty Lương thực miền Nam cam kết rằng, giá khởi điểm để tổ chức bán đấu giá công khai được xác định trên cơ sở kết quả của đơn vị có chức năng thẩm định giá nhưng không thấp hơn giá trị sổ sách của khoản đầu tư trừ đi dự phòng tổn thất đầu tư tài chính đã được Tổng Công ty trích lập bổ sung đầy đủ theo quy định (theo khoản 2d Điều 3 Quyết định số 51/2014/QĐ-TTg do Thủ Tướng ban hành ngày 15/09/2014), theo đó:

*(Đvt: đồng)*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Khoản mục** | **Chú thích** | **Giá trị** |
| Vốn đầu tư ban đầu của Tổng Công ty vào Lubico | (a) | 2.445.600.000 |
| Dự phòng tổn thất đầu tư tài chính đã được trích lập bổ sung đầy đủ theo quy định đến 31/12/2013 | (b) | 0 |
| **Giá trị sổ sách của khoản đầu tư vào Lubico sau khi trừ đi dự phòng tổn thất đầu tư tài chính** | ***(c) = (a) - (b)*** | ***2.445.600.000*** |
| Giá cổ phần của Lubico theo chứng thư thẩm định giá số 04/CTTĐG (đồng/cổ phần) | (d) | 13.641 |
| Giá khởi điểm thoái vốn cổ phần Lubico (đồng/cổ phần) | (e) | 13.700 |
| Số cổ phần của Công ty TNHH MTV – Tổng Công ty Lương thực miền Nam sở hữu tại Lubico (cổ phần) | (f) | 244.560 |
| **Giá trị phần vốn góp của Công ty TNHH MTV – Tổng Công ty Lương thực miền Nam tại Lubico tính theo giá khởi điểm thoái vốn** | ***(g) = (e) x (f)*** | ***3.350.472.000*** |

## Phương thức phân phối:

Thoái vốn cổ phần của Tổng công ty Lương thực Miền Nam tại Lubico bằng hình thức đấu giá cạnh tranh công khai thông qua Sàn giao dịch thuộc Chi nhánh Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt.

## Thời gian phân phối cổ phiếu

Theo quy chế đấu giá do Chi nhánh Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt ban hành, dự kiến thời gian thực hiện phân phối trong Quý I/2015.

## Công bố thông tin và tổ chức đăng ký mua cổ phần

* 1. ***Địa điểm cung cấp Bản công bố thông tin đấu giá***

Theo Quy chế đấu giá

* 1. ***Địa điểm đăng ký tham dự đấu giá***

Tại các đại lý đấu giá được công bố trong Quy chế đấu giá

* 1. ***Thời gian nộp đơn đăng ký tham dự đấu giá - nộp tiền cọc và nhận phiếu đấu giá:***

Theo thời gian được thể hiện tại Quy chế đấu giá.

* 1. ***Điều kiện đăng ký tham dự đấu giá***

1. Có đơn đăng ký tham gia đấu giá theo mẫu và nộp đúng thời hạn theo quy định.
2. Nộp đủ tiền đặt cọc là 10% tổng giá trị cổ phần đăng ký tính theo giá khởi điểm trong thời hạn đăng ký như quy định.
3. Có các giấy tờ liên quan khác:

* *Đối với cá nhân trong nước:*
* Xuất trình CMND - giấy tờ tuỳ thân hợp lệ để tiến hành đối chiếu.
* Kê khai địa chỉ cụ thể - rõ ràng.
* *Đối với tổ chức trong nước:*
* Nếu người Đại diện theo pháp luật không đăng ký trực tiếp thì phải có Giấy ủy quyền hợp lệ do người Đại diện theo pháp luật của tổ chức ủy quyền cho người đăng ký tham dự. Người được uỷ quyền phải mang theo CMND hoặc giấy tờ tùy thân hợp lệ khi đăng ký tham dự đấu giá.
* Bản sao được chứng thực - công chứng hợp lệ văn bản chứng minh tư cách pháp lý của tổ chức đó (Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh - Quyết định thành lập…)
* *Đối với cá nhân - tổ chức nước ngoài:*
* Bản sao Hộ chiếu/CMND (trường hợp ủy quyền đấu giá cho người Việt Nam).
* Giấy ủy quyền hợp lệ (nếu có).
* Xuất trình giấy mở tài khoản tại một tổ chức cung ứng dịch vụ thanh toán đang hoạt động trên lãnh thổ Việt Nam.
* Đối với tổ chức: Ngoài các hồ sơ trên - cần có thêm Bản sao được chứng thực - công chứng hợp lệ văn bản chứng minh tư cách pháp lý của tổ chức (Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh - Giấy phép thành lập…) - Công văn ủy quyền hợp lệ cho người đại diện tổ chức đó tham dự đấu giá (trong trường hợp đây không phải là người đại diện pháp lý của tổ chức đó).
  1. ***Quy định về nộp tiền đặt cọc và tiền mua cổ phần:***

Nhà đầu tư có thể nộp tiền mặt tại các địa điểm đăng ký tham dự đấu giá hoặc chuyển khoản vào các tài khoản của các đại lý đấu giá được công bố trong Quy chế đấu giá.

## Tổ chức buổi đấu giá - thu tiền mua cổ phần và hoàn trả tiền đặt cọc

* ***Thời gian tổ chức buổi đấu giá:***Theo thời gian được quy định tại Quy chế đấu giá.
* ***Địa điểm tổ chức bán đấu giá cổ phần:***

**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN BẢO VIỆT.**

Trụ sở: 08 Lê Thái Tổ - Quận Hoàn Kiếm - Hà Nội.

Chi nhánh TP. HCM: 11 Nguyễn Công Trứ - Quận 1 - TP. HCM.

* ***Thời gian nhận phiếu tham dự đấu giá:*** Theo quy định tại Quy chế đấu giá.
* ***Thời gian thanh toán tiền mua cổ phần và hoàn trả tiền đặt cọc:*** Theo quy định tại Quy chế đấu giá.
* ***Địa điểm:*** Theo quy định tại Quy chế đấu giá.
* ***Phương thức thanh toán tiền mua cổ phần:*** tương tự như phương thức nộp tiền đặt cọc mua cổ phần.

## Giới hạn về tỷ lệ nắm giữ đối với nhà đầu tư nước ngoài:

Tỷ lệ nắm giữ tối đa của nhà đầu tư nước ngoài là 49% tổng số vốn điều lệ của Công ty theo quy định của Luật Doanh nghiệp 2005 - Luật Chứng khoán và các văn bản hướng dẫn.

Hiện tại tỷ lệ nắm giữ của nhà đầu tư nước ngoài là 0% vốn cổ phần của Công ty.

Số lượng cổ phần thoái vốn thông qua đấu giá là 244.560 cổ phần. Trong trường hợp toàn bộ 244.560 cổ phần được thoái vốn cho nhà đầu tư nước ngoài thì tổng số cổ phần do cổ đông là nhà đầu tư nước ngoài sở hữu là 244.560 cổ phiếu. Tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài tại Công ty khi đó là 20,38% vốn điều lệ. Tỷ lệ này vẫn đảm bảo quy định của Nhà nước về tỷ lệ nắm giữ của nhà đầu tư nước ngoài là không quá 49% vốn điều lệ của Công ty.

## Các hạn chế liên quan đến việc chuyển nhượng:

Không có.

## Các loại thuế có liên quan:

1. ***Thuế thu nhập doanh nghiệp:***

Công ty có nghĩa vụ nộp thuế thu nhập doanh nghiệp theo tỷ lệ 22% trên thu nhập chịu thuế.

1. ***Các loại thuế khác:***

Công ty kê khai và thực hiện đầy đủ nghĩa vụ thuế liên quan đến cổ phiếu thoái vốn:

* Luật Thuế thu nhập cá nhân số 04/2007/QH12 ngày 21 tháng 11 năm 2007;
* Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Thuế thu nhập cá nhân số 26/2012/QH13 ngày 22 tháng 11 năm 2012;
* Nghị định số 65/2013/NĐ-CP ngày 27 tháng 6 năm 2013 của Chính phủ quy định chi tiết một số điều của Luật Thuế thu nhập cá nhân và Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Thuế thu nhập cá nhân;
* Thông tư 111/2013/TT-BTC hướng dẫn thực hiện Luật thuế thu nhập cá nhân, luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật thuế Thu nhập cá nhân và Nghị định số 65/2013/NĐ-CP của Chính Phủ;
* Luật Thuế thu nhập doanh nghiệp số 14/2008/QH12 ngày 3/6/2008;
* Thông tư số 123/2012/TT-BTC ngày 27/7/2012 Hướng dẫn thi hành một số điều của Luật;
* Nghị định 218/2013/NĐ-CP Quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành Luật thuế thu nhập doanh nghiệp;
* Một số văn bản pháp luật khác.

## Ngân hàng phong tỏa nhận tiền mua cổ phiếu:

Tài khoản số: 0031008300007 của Chi nhánh Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt tại Ngân hàng Bảo Việt Chi nhánh Tp. Hồ Chí Minh.

Tài khoản thực hiện đấu giá: Theo Quy chế đấu giá.

## Về phương án xử lý trong trường hợp phát hành không thu đủ tiền như dự kiến

Trong trường hợp việc thoái vốn không thành công, Hội đồng quản trị Tổng công ty Lương thực Miền Nam sẽ xem xét việc tiếp tục đấu giá lần hai và đồng thời tìm kiếm các đối tác quan tâm để tiến hành chuyển nhượng phần vốn nói trên.

# MỤC ĐÍCH THOÁI VỐN

Thực hiện theo Quyết định số 2931/QĐ/BNN-ĐMDN ngày 11/12/2013 của Bộ Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn về việc phê duyệt phương án thoái vốn đầu tư ra ngoài doanh nghiệp của Tổng Công ty Lương thực miền Nam – Công ty TNHH MTV và Quyết định số 3370/QĐ/BNN-QLDN ngày 31/07/2014 của Bộ Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn về việc bổ sung điều 1 quyết định số 2931/QĐ/BNN-ĐMDN ngày 11/12/2013 của Bộ trưởng Bộ Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn.

# KẾ HOẠCH SỬ DỤNG TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT THOÁI VỐN

Số tiền thu được từ đợt thoái vốn sẽ được sử dụng theo các quy định của pháp luật hiện hành liên quan đến quản lý tài chính của doanh nghiệp nhà nước.

# CÁC ĐỐI TÁC LIÊN QUAN ĐẾN ĐỢT THOÁI VỐN ĐẤU GIÁ

**Tổ chức tư vấn và thực hiện đấu giá bán cổ phần.**

**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN BẢO VIỆT.**

Trụ sở: 08 Lê Thái Tổ - Quận Hoàn Kiếm - Hà Nội.

Chi nhánh TP. HCM: 11 Nguyễn Công Trứ - Quận 1 - TP. HCM.

**Ý kiến của Tổ chức tư vấn**

Với tư cách là Tổ chức tư vấn phát hành cho đợt thoái vốn cổ phiếu Công ty Cổ phần Bánh Lubico thuộc sở hữu của Tổng công ty Lương thực Miền Nam, Chi nhánh Công ty cổ phần Chứng khoán Bảo Việt nhận thấy rằng khả năng thành công của đợt thoái vốn này ở mức độ tương đối cao, dựa trên mức giá khởi điểm đấu giá là **13.700** đồng/cổ phiếu. Việc thoái vốn này sẽ giúp cho Tổng công ty Lương thực Miền Nam cơ cấu lại nguồn vốn đầu tư theo chủ trương.

**Tổ chức kiểm toán**

**CÔNG TY TNHH HÃNG KIỂM TOÁN AASC (2013)**

Trụ sở chính: Số 01 Lê Phụng Hiểu, Hoàn Kiếm, Hà Nội.

Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh: Số 17 Sông Thương, Phường 2,Quận Tân Bình.

**CÔNG TY TNHH DỊCH VỤ TƯ VẤN TÀI CHÍNH KẾ TOÁN VÀ KIỂM TOÁN (2012)**

Trụ sở chính: Số 01 Lê Phụng Hiểu, Hoàn Kiếm, Hà Nội.

Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh: Số 17 Sông Thương, Phường 2,Quận Tân Bình.

# XÁC NHẬN CỦA TỔ CHỨC CÓ CỔ PHIẾU ĐƯỢC THOÁI VỐN VỀ CÁC THÔNG TIN LIÊN QUAN ĐẾN TỔ CHỨC NÀY

Bản cáo bạch này đã được Chi nhánh Công ty cổ phần Chứng khoán Bảo Việt xây dựng một cách hợp lý và cẩn trọng dựa trên cơ sở các thông tin và số liệu do Công ty Cổ phần Bánh Lubico cung cấp.

Công ty Cổ phần Bánh Lubico chịu hoàn toàn trách nhiệm về việc đảm bảo rằng các thông tin và số liệu trong Bản công bố thông tin này là hoàn toàn trung thực - phù hợp với thực tế - đầy đủ và cần thiết để người đầu tư có thể đánh giá về tài sản - hoạt động - tình hình tài chính - kết quả và triển vọng của Công ty.

Báo cáo tài chính của Công ty Cổ phần Bánh Lubico đã được kiểm toán bởi Co6ng ty TNHH Dịch vụ Tư vấn Tài chính Kế toán và Kiểm toán (2012) và Công ty TNHH Hãng Kiểm toán AASC (2013). Các nhà đầu tư nên tham khảo Bản cáo bạch và Quy chế đấu giá trước khi quyết định đăng ký tham dự đấu giá. Các nhà đầu tư tham dự đấu giá có trách nhiệm tìm hiểu - đánh giá các thông tin về doanh nghiệp và chịu trách nhiệm về quyết định đầu tư của mình.

Tổng công ty Lương thực Miền Nam được miễn trách nhiệm trong trường hợp Công ty Cổ phần Bánh Lubico cung cấp thông tin không chính xác và không trung thực.

# 

# PhỤ LỤC:

* Đơn đăng ký chào bán;
* Báo cáo tài chính đã được kiểm toán năm 2012 – 2013, và báo cáo tài chính tháng 6/2014 của Lubico;
* Bản sao hợp lệ Giấp phép kinh doanh của Lubico.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | *Tp. Hồ Chí Minh, ngày....... tháng....... năm 2014* | |
| **ĐẠI DIỆN TỔ CHỨC**  **TƯ VẤN** |  | **ĐẠI DIỆN TỔ CHỨC THOÁI VốN** |
| **CHI NHÁNH CÔNG TY CP CHỨNG KHOÁN BẢO VIỆT**  **GIÁM ĐỐC** |  | **TỔNG CÔNG TY LƯƠNG THỰC MIỀN NAM**  **TỔNG GIÁM ĐỐC** |
| **Võ Hữu Tuấn** |  |  |