



Số: 07/TTr-VALC-HĐQT

(V/v: Báo cáo kết quả kiểm toán 2015;
chi trả thù lao HĐQT, BKS năm 2015;
đề xuất phương án phân phối LNST
2015; phương án chi trả thù lao HĐQT,
BKS năm 2016)

Hà Nội, ngày 24 tháng 03 năm 2016

TỜ TRÌNH ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG

Về việc: thông qua báo cáo kết quả kiểm toán BCTC năm 2015; kết quả chi trả thù lao HĐQT, BKS năm 2015; phương án phân phối LNST năm 2015; phương án chi trả thù lao HĐQT, BKS năm 2016

Hội đồng quản trị kính báo cáo ĐHĐCĐ thông qua kết quả kiểm toán BCTC năm 2015; kết quả chi trả thù lao HĐQT, BKS năm 2015; phương án phân phối lợi nhuận sau thuế năm 2015; phương án chi trả thù lao HĐQT, BKS năm 2016 cụ thể như sau:

I. Kết quả kiểm toán BCTC năm 2015:

1. Kết quả lựa chọn đơn vị kiểm toán:

Trên cơ sở phê duyệt của ĐHĐCĐ về phương án lựa chọn đơn vị kiểm toán BCTC năm 2015, kết quả lựa chọn đơn vị kiểm toán như sau:

- Đơn vị kiểm toán: Công ty TNHH Deloitte Việt Nam.
- Mức phí kiểm toán: 190.000.000 VNĐ (chưa bao gồm 10% VAT)

2. Ý kiến kiểm toán đối với BCTC năm 2015 của VALC

Trên cơ sở số liệu báo cáo tài chính năm 2015 sau khi đã điều chỉnh theo các kiến nghị của đơn vị kiểm toán, đơn vị kiểm toán đã đưa ý kiến “chấp nhận toàn phần” đối với báo cáo tài chính năm 2015 của VALC theo các chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan.

3. Một số chỉ tiêu trên BCTC năm 2015 đã được kiểm toán

TT	Chỉ tiêu	Số tiền (USD)
1	Tổng tài sản	723.911.829
2	Vốn chủ sở hữu	64.159.932
3	Tổng doanh thu	82.414.349
	Doanh thu từ hoạt động cho thuê tàu bay	76.618.123
	Doanh thu từ hoạt động tài chính	3.152.530



TT	Chỉ tiêu	Số tiền (USD)
	Doanh thu từ cổ phiếu, trái phiếu	25.946
	Doanh thu từ chênh lệch tỷ giá đã thực hiện	423.865
	Doanh thu từ chênh lệch tỷ giá chưa thực hiện	2.181.978
	Thu nhập khác	11.907
4	Tổng chi phí	57.377.556
	Giá vốn hàng bán	53.023.530
	Chi phí lãi vay	1.531.844
	Chi phí từ chênh lệch tỷ giá đã thực hiện	1.832.839
	Hoàn nhập dự phòng đầu tư chứng khoán	128.419
	Chi phí QLDN	1.107.177
	Chi phí khác	10.585
5	Lợi nhuận trước thuế	25.036.793
6	Thuế TNDN	(5.538.354)
	Chi phí thuế TNDN hiện hành	(5.726.216)
	Chi phí thuế TNDN hoãn lại	187.862
7	Lợi nhuận sau thuế	19.498.439

II. Báo cáo kết quả chi trả thù lao HĐQT&BKS năm 2015

HĐQT báo cáo ĐHCĐ về kết quả chi trả thù lao HĐQT và BKS năm 2015 trên cơ sở phê duyệt của ĐHCĐ tại Nghị quyết số 02/NQ-VALC-ĐHCĐ ngày 24/04/2015 như sau:

(Đơn vị: VND)

	Kế hoạch	Đã thanh toán
- Thù lao Hội đồng Quản trị	468.000.000	468.000.000
- Thù lao Ban Kiểm soát	216.000.000	216.000.000
	684.000.000	684.000.000

III. Đề xuất phương án phân phối LNST năm 2015

1. Cơ sở đề xuất

* Kết quả thực hiện nhiệm vụ kinh doanh 2015

Theo kết quả kiểm toán của Công ty TNHH Deloitte Việt Nam, lợi nhuận sau thuế từ HĐKD trong năm 2015 đạt 19.498.439 triệu USD.

* Cơ sở pháp lý

Căn cứ công văn số 2171/BTC-TCDN ngày 25/02/2009 của Bộ Tài chính về việc phân phối, trích lập các quỹ tại Công ty Cổ phần, việc phân chia lợi nhuận sau thuế của Công ty Cổ phần được thực hiện theo quy định tại Điều lệ Công ty và do Đại hội đồng cổ đông quyết định. Theo đó, cơ sở tham chiếu để xây dựng phương án phân phối LNST năm 2015 là Điều lệ và Quy chế tài chính VALC, cụ thể:

TT	Văn bản	Nội dung
1	Điều lệ VALC	Việc phân phối lợi nhuận (không bao gồm chia cổ tức) được thực hiện theo quy định của pháp luật
2	Quy chế tài chính VALC	- Quỹ thưởng Ban điều hành của Công ty: tối đa không quá 5% LNST và không quá 500 triệu đồng; - Quỹ thưởng cho CBCNV: theo quy định tại Quy chế tiền lương của Công ty
3	Quy định của pháp luật – Nghị định 09/2009/NĐ-CP ngày 05/2/2009 (tham khảo)	- Quỹ thưởng Ban điều hành của Công ty: tối đa không quá 5% LNST và không quá 500 triệu đồng; - Quỹ thưởng cho CBCNV: Trích từ 1 đến 3 tháng lương thực hiện.

2. Phương án trích lập các Quỹ từ lợi nhuận sau thuế năm 2015

Căn cứ các quy định hiện hành, HĐQT kính trình ĐHĐCĐ thông qua và tiếp trình ĐHĐCĐ về phương án trích lập các quỹ từ lợi nhuận sau thuế năm 2015 như sau:

* Nguồn trích lập

Nguồn trích lập là lợi nhuận sau thuế từ hoạt động kinh doanh năm 2015 không bao gồm các khoản sau:

- Doanh thu CLTG chưa thực hiện
- Lỗi chênh lệch tỷ giá chưa thực hiện
- Có dự kiến mức thuế TNDN hoãn lại phải nộp

Theo đó, lợi nhuận sau thuế còn lại để trích lập là: **17.316.461 USD**

(Bảng tính cụ thể đính kèm)

* Phương án trích lập

TT	Nguyên tắc trích lập	Số tiền (USD)	Mục đích
	Lợi nhuận sau thuế	17.316.461	
1	Trích 500 triệu đồng từ lợi nhuận sau thuế còn lại để lập Quỹ thưởng Ban	21.807	Đề thưởng cho các thành viên HĐQT và BKS, Ban Tổng Giám đốc, Kế

TT	Nguyên tắc trích lập	Số tiền (USD)	Mục đích
	quản lý, điều hành Công ty (*)		toán trưởng
2	Trích 01 tháng lương để lập quỹ khen thưởng phúc lợi (*)	28.721	Khen thưởng định kỳ, đột xuất cho cán bộ có thành tích xuất sắc và chi cho các hoạt động phúc lợi của CBCNV
	Lợi nhuận còn lại sau khi trích lập các Quỹ	17.265.933	

(*) Quy đổi theo tỷ giá tại Kế hoạch kinh doanh 2016: 22.928 VND/USD

3. Phương án chi trả cổ tức năm 2015

Lợi nhuận có thể dùng để chia cổ tức năm 2015 là lợi nhuận sau thuế còn lại từ hoạt động kinh doanh của VALC năm 2015 sau khi đã trích lập các Quỹ thuộc vốn chủ sở hữu (17.265.933 USD).

Tổng mức lợi nhuận lũy kế đến hết năm 2015 là 28.180.477 USD, tỷ lệ cổ tức tối đa có thể chia sẽ là 48,99%/mệnh giá, tương đương với 4.899VND/cổ phiếu.

* Căn cứ đề xuất mức chi trả cổ tức năm 2015:

- Trong năm 2016 – 2017 VALC dự kiến sẽ triển khai dự án đầu tư 01 máy bay A350 cho VNA thuê, 01 máy bay A321-200 cho Vietjet Air thuê. VALC dự kiến sẽ sử dụng một phần lợi nhuận để lại từ các năm để triển khai các dự án này.

- Ngoài ra, VALC dự kiến sẽ sử dụng một phần lợi nhuận để lại để chủ động trong việc thu xếp nguồn vốn trả nợ trước hạn các khoản vay ECAs liên quan đến việc dùng hợp đồng thuê và bán 05 máy bay ATR72-500.

- Mức chi trả cổ tức các năm 2013, 2014 là 22%/mệnh giá bằng tiền mặt.

* Đề xuất tỷ lệ chi trả cổ tức từ LNST năm 2015:

Căn cứ vào nhu cầu vốn nêu trên, HĐQT kính đề xuất phương án trả cổ tức bằng tiền mặt với tỷ lệ chi trả cổ tức là 22%/mệnh giá (tương đương tỷ lệ chi trả cổ tức của các năm 2013, 2014), cụ thể:

TT	Nội dung	Số tiền (USD)
1	Tổng giá trị cổ phần phổ thông	64.159.932
2	Tổng giá trị cổ phiếu quỹ	(844.095)
3	Tổng giá trị cổ phần được chia cổ tức	63.315.837
4	LNST còn lại để chia cổ tức cho các cổ đông	17. 265.933

TT	Nội dung	Số tiền (USD)
5	Chi trả cổ tức với tỷ lệ 22%/mệnh giá cổ phiếu 10.000VND:	12.653.668
6	Lợi nhuận giữ lại từ LNST 2015 sau khi chia cổ tức	4.612.265

Ghi chú: Số tiền chi trả cổ tức tạm tính theo tỷ giá 01USD=22.928 VNĐ (tỷ giá xây dựng KHKD2016 của VALC).

3.1 Thời điểm chốt danh sách trả cổ tức: ngày 30/05/2016

3.1 Phương thức chi trả cổ tức: Việc chia cổ tức sẽ được thực hiện bằng VNĐ và được hạch toán vào sổ sách kế toán VALC bằng USD theo tỷ giá hạch toán tại thời điểm phát hành nghị quyết chi trả cổ tức.

3.3 Thời điểm chia cổ tức dự kiến: 30/06/2016.

IV. Phương án chi trả thù lao HĐQT, BKS năm 2016

HĐQT kính trình ĐHCĐ thông qua mức thù lao cho các thành viên HĐQT, Ban kiểm soát năm 2016 cụ thể như sau:

1. Thù lao Hội đồng Quản trị

HĐQT đề xuất mức thù lao/tháng cho thành viên HĐQT như sau:

TT	Chức danh	Năm 2015	Năm 2016
1	Chủ tịch HĐQT	12.000.000	12.000.000
2	Phó Chủ tịch HĐQT	11.000.000	11.000.000
3	Thành viên HĐQT	8.000.000	8.000.000

2. Thù lao Ban Kiểm soát

HĐQT đề xuất mức thù lao/tháng cho thành viên BKS như sau:

TT	Chức danh	Năm 2015	Năm 2016
1	Trưởng ban	8.000.000	8.000.000
2	Thành viên	5.000.000	5.000.000

3. Tổng mức thù lao

Năm 2016, dự kiến số thành viên HĐQT là 04 người và Ban Kiểm soát là 03 người, trên cơ sở đó, mức thù lao của HĐQT và Ban Kiểm soát được dự kiến như sau:

TT	Chức danh	Số thành viên	Thù lao/năm	Tổng thù lao
Hội đồng Quản trị				
1	Chủ tịch	01	144.000.000	144.000.000
2	Phó Chủ tịch	01	132.000.000	132.000.000
3	Thành viên	02	96.000.000	192.000.000

TT	Chức danh	Số thành viên	Thù lao/năm	Tổng thù lao
Ban Kiểm soát				
1	Trưởng ban	01	96.000.000	96.000.000
2	Thành viên	02	60.000.000	120.000.000
Tổng chi thù lao HĐQT, BKS năm 2016				684.000.000

4. Thù lao hợp HĐQT, BKS

HĐQT đề xuất chi 2.000.000 đồng/thành viên HĐQT và 1.000.000 đồng/thành viên BKS cho các thành viên HĐQT, BKS đến dự họp HĐQT, ĐHĐCĐ tại VALC.

V. Đề xuất kiến nghị

HĐQT kính trình ĐHĐCĐ thông qua:

1. Thông qua phương án trích lập các Quỹ như đề xuất tại mục 2 – Phần III;
2. Xem xét phê duyệt, thông qua 1 trong 2 phương án chi trả cổ tức năm 2015 như đề xuất tại mục 3 – Phần III;
3. Thông qua phương án chi trả thù lao HĐQT, BKS năm 2016 như đề xuất tại Phần IV.

Kính trình!

Nơi nhận (.....bản)

- ĐHĐCĐ;
- HĐQT, BKS;
- Lưu KTTC, VT.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Chủ tịch



Trần Thanh Hiền