

Số 757-18/CT-ĐG/ĐG-VAE

Hà Nội, ngày 07 tháng 12 năm 2018

CHỨNG THƯ THẨM ĐỊNH GIÁ

Kính gửi: Tập đoàn Hóa chất Việt Nam.

Căn cứ Hợp đồng dịch vụ thẩm định giá số 143-18/HĐ-ĐG/ĐG-VAE ngày 26/07/2018 ký giữa Tập đoàn Hóa chất Việt Nam với Công ty TNHH Kiểm toán và Định giá Việt Nam V/v xác định giá trị doanh nghiệp, giá trị thực tế phần vốn của Tập đoàn Hóa chất Việt Nam và giá khởi điểm khi chuyển nhượng vốn của Tập đoàn Hóa chất Việt Nam tại Công ty CP Cao su Sao Vàng.

- Tài sản thẩm định giá:** Giá trị doanh nghiệp, giá trị thực tế phần vốn của Tập đoàn Hóa chất Việt Nam và giá khởi điểm khi chuyển nhượng vốn của Tập đoàn Hóa chất Việt Nam tại Công ty CP Cao su Sao Vàng.
- Mục đích thẩm định giá:** Làm căn cứ để chuyển nhượng vốn của Tập đoàn đầu tư tại Công ty CP Cao su Sao Vàng.
- Thời điểm thẩm định giá:** 0h00 ngày 01/07/2018.
- Cơ sở giá trị doanh nghiệp:** Giá trị thị trường (TĐGVN02).
- Giả thiết và giả thiết đặc biệt:**

Căn cứ vào hồ sơ, tài liệu do doanh nghiệp cung cấp, thị trường kinh doanh của doanh nghiệp, mục đích thẩm định giá và quy định của pháp luật, thẩm định viên đưa ra nhận định (*giả thiết*) về tình trạng hoạt động của doanh nghiệp cần thẩm định giá sau thời điểm thẩm định giá là doanh nghiệp hoạt động liên tục.

6. Cách tiếp cận và phương pháp thẩm định giá:

- *Cách tiếp cận từ chi phí:* Giá trị doanh nghiệp được xác định thông qua giá trị các tài sản của doanh nghiệp. Phương pháp được sử dụng trong cách tiếp cận từ chi phí để xác định giá trị doanh nghiệp là phương pháp tài sản.
- *Cách tiếp cận từ thị trường:* Giá trị doanh nghiệp được xác định thông qua giá trị của doanh nghiệp tương tự hoặc giống hệt với doanh nghiệp cần thẩm định giá về các yếu tố: ngành nghề kinh doanh chính; khách hàng và thị trường tiêu thụ; các chỉ số tài chính hoặc giá giao dịch đã thành công của chính doanh nghiệp cần thẩm định giá. Phương pháp được sử dụng trong cách tiếp cận từ thị trường để xác định giá trị doanh nghiệp là phương pháp giá giao dịch.



7. Kết quả thẩm định giá:

Trên cơ sở hồ sơ, tài liệu do Công ty CP Cao su Sao Vàng cung cấp; Qua khảo sát, tìm hiểu thông tin thị trường tại thời điểm thẩm định giá; Sử dụng các phương pháp thẩm định trong tính toán; Công ty TNHH Kiểm toán và Định giá Việt Nam thông báo kết quả thẩm định giá Công ty CP Cao su Sao Vàng tại thời điểm 0h00 ngày 01/07/2018 như sau:

- Tổng số cổ phần của Công ty CP Cao su Sao Vàng là: **28.065.765 cổ phần**.
- Số cổ phần Tập đoàn Hóa chất Việt Nam nắm giữ trong Công ty CP Cao su Sao Vàng là: **14.313.915 cổ phần** (tương đương 51,00%).
- Giá trị thực tế doanh nghiệp của Công ty CP Cao su Sao Vàng là: **1.835.324.601.083 đồng**.
- Giá trị thực tế phần vốn chủ sở hữu của Công ty CP Cao su Sao Vàng tại thời điểm 0h00 ngày 01/07/2018 là: **1.278.136.254.469 đồng**.
- Giá trị thực tế phần vốn của Tập đoàn Hóa chất Việt Nam trong Công ty CP Cao su Sao Vàng tại thời điểm 0h00 ngày 01/07/2018 là: **664.903.891.948 đồng**, tương đương **46.452 đồng/1 cổ phần**.

(Chi tiết tại Báo cáo số 756-18/BC-ĐG/ĐG-VAE ngày 07/12/2018 kèm theo).

8. Điều kiện ràng buộc:

- Kết quả thẩm định giá được sử dụng làm cơ sở để trình các cấp có thẩm quyền xem xét và quyết định lựa chọn giá khởi điểm khi chuyển nhượng vốn của Tập đoàn Hóa Chất Việt Nam tại Công ty CP Cao su Sao Vàng. Chứng thư thẩm định giá cần được đọc kèm với Báo cáo số 756-18/BC-ĐG/ĐG-VAE ngày 07/12/2018 do Công ty TNHH Kiểm toán và Định giá Việt Nam phát hành. Kết quả thẩm định giá bị hạn chế bởi những hạn chế trong Báo cáo số 756-18/BC-ĐG/ĐG-VAE ngày 07/12/2018.
- Thời hạn có hiệu lực của kết quả thẩm định giá là 06 (sáu) tháng kể từ ngày phát hành của Chứng thư thẩm định giá.
- Chứng thư thẩm định giá được phát hành 07 (bảy) bản chính. Cấp cho khách hàng 06 (sáu) bản, Công ty TNHH Kiểm toán và Định giá Việt Nam lưu 01 (một) bản.
- Chứng thư này thay thế Chứng thư số 713B-18/CT-ĐG/ĐG-VAE ngày 09/11/2018.



Trần Quốc Tuấn
Tổng Giám đốc
Thẻ thẩm định viên về giá số III06.137
Thay mặt và đại diện cho
CÔNG TY TNHH KIỂM TOÁN VÀ ĐỊNH GIÁ VIỆT NAM

Đỗ Chí Công
Thẩm định viên
Thẻ thẩm định viên về giá số VI10.338



SAO Y BẢN CHÍNH
Ngày 22 tháng 04 năm 2019.

TỔNG GIÁM ĐỐC
Trần Quốc Tuấn