

ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC CẤP CHỨNG NHẬN ĐĂNG KÝ CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG CHỈ CÓ NGHĨA LÀ VIỆC ĐĂNG KÝ CHÀO BÁN CỔ PHIẾU ĐÃ THỰC HIỆN THEO CÁC QUY ĐỊNH CỦA PHÁP LUẬT LIÊN QUAN MÀ KHÔNG HÀM Ý ĐẢM BẢO GIÁ TRỊ CỦA CỔ PHIẾU. MỌI TUYÊN BỐ TRÁI VỚI ĐIỀU NÀY LÀ BẤT HỢP PHÁP.

BẢN CÁO BẠCH



HOANG HUY GROUP

CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

(Giấy Chứng nhận ĐKDN số 0203004289 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Tp. Hải Phòng cấp ngày 10/5/2008;
Đăng ký thay đổi lần thứ 8 số 0200815578 ngày 22/07/2013)

CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG

(Giấy chứng nhận đăng ký chào bán số 53/GCN-UBCK do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán
Nhà nước cấp ngày 09 tháng 07 năm 2014)

TỔ CHỨC TƯ VẤN: CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN KIM LONG - KLS

Bản cáo bạch này và tài liệu bổ sung sẽ được cung cấp từ ngày 10/07/2014 tại các địa điểm sau:

CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY (website: hhs.hoanghuy.com.vn)

Trụ sở chính: Tòa nhà 116, Nguyễn Đức Cảnh, Cát Dài, Lê Chân, Hải Phòng
Điện thoại: +84.(031) 3 854626 Fax: +84.(031) 3 782326

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN KIM LONG (website: www.kls.vn)

Trụ sở chính: 22 Thành Công, Ba Đình, Hà Nội
Điện thoại: (84.4) 3772 6868 Fax: (84.4) 3772 6131
Chi nhánh Hồ Chí Minh: Lầu 2, tòa nhà Centec Tower, 72-74 Nguyễn Thị Minh Khai, Quận 3, HCM.
Điện thoại: (84.8) 3823 3923 Fax: (84.8). 3827 7380

Phụ trách công bố thông tin:

Ông:	Đỗ Hữu Hậu	Chức vụ:	Thành viên HĐQT
Điện thoại:	0908858888	Fax:	+84.(031) 3 782326

Hải Phòng, Tháng 7/2014

CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

(Giấy Chứng nhận ĐKDN số 0203004289 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Tp. Hải Phòng cấp ngày 10/5/2008;

Đăng ký thay đổi lần thứ 8 số 0200815578 ngày 22/07/2013)

CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG

Tên cổ phiếu:	CỔ PHIẾU CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY
Loại cổ phiếu:	Cổ phiếu phổ thông
Mệnh giá:	10.000 đồng/cổ phiếu
Số lượng cổ phiếu chào bán:	19.124.973 cổ phiếu
Trong đó:	+ <i>Trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu (10:2): 7.649.989 cổ phiếu.</i> + <i>Chào bán cho cổ đông hiện hữu (10:3): 11.474.984 cổ phiếu.</i>
Giá bán cổ phiếu:	10.000 đồng/cổ phần
Tổng giá trị theo mệnh giá:	191.249.730.000 <i>(một trăm chín mươi một tỷ, hai trăm bốn mươi chín triệu, bảy trăm ba mươi nghìn) đồng</i>

TỔ CHỨC TƯ VẤN: CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN KIM LONG - KLS



Trung thực & Cẩn trọng

Trụ sở chính: 22 Thành Công, Ba Đình, Hà Nội

Điện thoại: (84-4) 3772 6868 Fax: (84-4) 3772 6131

Chi nhánh Hồ Chí Minh: Lầu 2, tòa nhà Centec Tower, 72-74 Nguyễn Thị Minh Khai, Quận 3, HCM; Điện thoại: (84-8) 3823 3923; Fax: (84.8). 3827 7380

TỔ CHỨC KIỂM TOÁN: CÔNG TY TNHH KIỂM TOÁN VACO – CHI NHÁNH HẢI PHÒNG



Trụ sở chính: Số 499, Quán Toan, Hồng Bàng, Hải Phòng

Điện thoại: (84-31) 534 655 Fax: (84-31) 534 316

Website: <http://www.vaco.com.vn/>

MỤC LỤC

	<i>Trang</i>
PHẦN I. CÁC NHÂN TỐ RỦI RO	1
1. RỦI RO VỀ KINH TẾ	1
2. RỦI RO VỀ LUẬT PHÁP	3
3. RỦI RO ĐẶC THÙ.....	3
4. RỦI RO PHA LOÃNG CỔ PHIẾU	4
5. RỦI RO TỪ ĐỢT CHÀO BÁN.....	6
6. RỦI RO KHÁC	6
PHẦN II. NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH ĐỐI VỚI NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH ..	7
PHẦN III. CÁC KHÁI NIỆM	8
PHẦN IV. TÌNH HÌNH VÀ ĐẶC ĐIỂM CỦA TỔ CHỨC PHÁT HÀNH	9
1. TÓM TẮT QUÁ TRÌNH HÌNH THÀNH VÀ PHÁT TRIỂN	9
2. MỘT SỐ THÔNG TIN CHÍNH VỀ CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY	10
3. CƠ CẤU TỔ CHỨC CÔNG TY	11
4. DANH SÁCH CỔ ĐÔNG NẪM GIỮ TỪ TRÊN 5% VỐN CỔ PHẦN CỦA CÔNG TY; DANH SÁCH CỔ ĐÔNG SÁNG LẬP VÀ TỈ LỆ CỔ PHẦN NẪM GIỮ, CƠ CẤU CỔ ĐÔNG:.....	15
5. DANH SÁCH NHỮNG CÔNG TY CON CỦA TỔ CHỨC PHÁT HÀNH, NHỮNG CÔNG TY MÀ TỔ CHỨC PHÁT HÀNH ĐANG NẪM GIỮ QUYỀN KIỂM SOÁT HOẶC CỔ PHẦN CHI PHỐI, NHỮNG CÔNG TY NẪM QUYỀN KIỂM SOÁT HOẶC CỔ PHẦN CHI PHỐI ĐỐI VỚI TỔ CHỨC PHÁT HÀNH.....	16
6. GIỚI THIỆU QUÁ TRÌNH TĂNG VỐN CỦA CÔNG TY.....	16
7. HOẠT ĐỘNG KINH DOANH.....	17
8. BÁO CÁO KẾT QUẢ HĐKD TRONG NHỮNG NĂM GẦN NHẤT	29
9. VỊ THẾ CỦA CÔNG TY SO VỚI CÁC DOANH NGHIỆP KHÁC TRONG CÙNG NGÀNH.....	33
10. CHÍNH SÁCH ĐỐI VỚI NGƯỜI LAO ĐỘNG	34
11. CHÍNH SÁCH CỔ TỨC.....	36
12. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH	36
13. SƠ YẾU LÝ LỊCH CÁC THÀNH VIÊN HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ, BAN GIÁM ĐỐC, BAN KIỂM SOÁT VÀ KẾ TOÁN TRƯỞNG	43
14. TÀI SẢN	58
15. KẾ HOẠCH LỢI NHUẬN VÀ CỔ TỨC NĂM TIẾP THEO	59
16. ĐÁNH GIÁ CỦA TỔ CHỨC TƯ VẤN VỀ KẾ HOẠCH LỢI NHUẬN VÀ CỔ TỨC	61
17. THỜI HẠN DỰ KIẾN ĐƯA CỔ PHIẾU VÀO GIAO DỊCH TRÊN THỊ TRƯỜNG CÓ TỔ CHỨC ..	61
18. THÔNG TIN VỀ NHỮNG CAM KẾT NHƯNG CHƯA THỰC HIỆN CỦA TỔ CHỨC PHÁT HÀNH	61

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

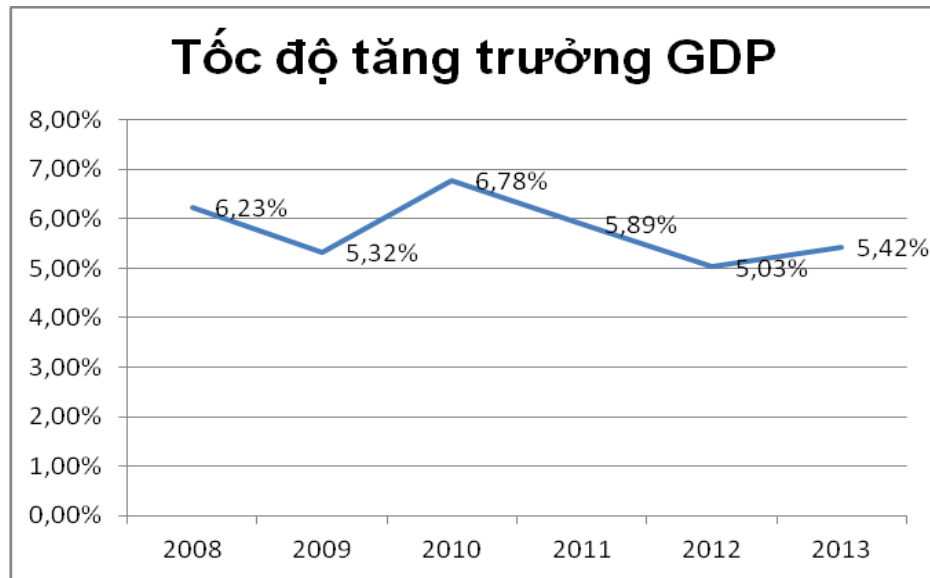
19. CÁC THÔNG TIN, CÁC TRANH CHẤP KIẾN TỤNG LIÊN QUAN TỚI CÔNG TY MÀ CÓ THỂ ẢNH HƯỞNG ĐẾN GIÁ CẢ CỔ PHIẾU CHÀO BÁN <i>(nếu có)</i>	62
PHẦN V. CỔ PHIẾU CHÀO BÁN.....	63
PHẦN VI. MỤC ĐÍCH CHÀO BÁN	69
PHẦN VII. KẾ HOẠCH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT CHÀO BÁN	69
PHẦN VIII. CÁC ĐỐI TÁC LIÊN QUAN TỚI ĐỢT CHÀO BÁN.....	71
PHẦN IX. PHỤ LỤC.....	72

PHẦN I. CÁC NHÂN TỐ RỦI RO

1. RỦI RO VỀ KINH TẾ

Sự phát triển của nền kinh tế thường được đánh giá thông qua tốc độ tăng trưởng kinh tế, sự biến động về lạm phát, lãi suất hay tỷ giá hối đoái, v.v... các yếu tố này tác động mang tính hệ thống tới nền kinh tế. Sự biến động bất thường của các yếu tố này có thể gây ra những rủi ro cho các chủ thể tham gia vào nền kinh tế nói chung và HHS nói riêng.

Tốc độ tăng trưởng kinh tế



(Nguồn: Tổng cục thống kê)

Năm 2013, tổng sản phẩm quốc nội - GDP tăng 5,42% so với năm 2012. Mặc dù mức tăng này thấp hơn so với mục tiêu đề ra (5,5%), tuy nhiên, vẫn cao hơn mức 5,03% của năm 2012 cho thấy dấu hiệu phục hồi nhẹ của nền kinh tế.

Đóng góp vào mức tăng trưởng GDP 5,42% trong năm 2013 phần lớn từ khu vực dịch vụ (tăng 6,56% cao hơn so với mức tăng của năm 5,9% của năm 2012), tiếp đến là khu vực công nghiệp (tăng 5,43%) và khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản (tăng 2,67%). Về cơ cấu kinh tế, khu vực dịch vụ cũng chiếm tỷ trọng lớn nhất (43,3%), sau đó là khu vực công nghiệp và xây dựng đóng góp 38,3%, khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản đóng góp 18,4%.

Bước vào năm 2014, kinh tế Việt Nam vẫn còn đối mặt với nhiều khó khăn, thách thức. Giá các hàng hóa chủ yếu trên thị trường vẫn biến động theo chiều hướng tăng. Những yếu tố bất lợi của nền kinh tế tác động mạnh đến hoạt động sản xuất kinh doanh của các doanh nghiệp Việt Nam.

Bên cạnh đó, theo dự báo Việt Nam vẫn sẽ là bội chi ngân sách và nợ công ở mức cao, sức cầu của xã hội yếu. Lãi vay ngân hàng đã giảm nhưng tốc độ tăng trưởng tín dụng còn rất thấp, phản ánh khả năng hấp thụ của nền kinh tế còn yếu. Tình hình khó khăn của các doanh nghiệp chưa có dấu hiệu giảm rõ rệt.

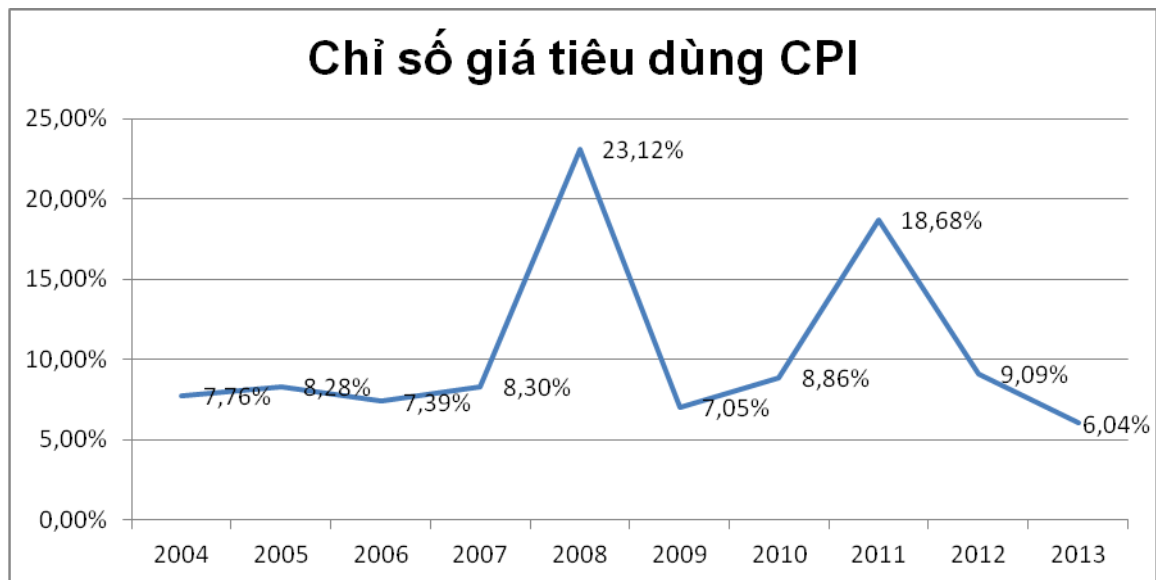
Lãi suất

Đối với một doanh nghiệp thì rủi ro lãi suất xảy ra khi chi phí lãi vay của doanh nghiệp cao hơn khả năng tạo ra lợi nhuận của doanh nghiệp và mức độ rủi ro về lãi suất cũng khác nhau giữa các ngành với nhau tùy theo cơ cấu nợ vay.

Từ năm 2010 cho đến nay, lãi suất có biểu hiện tăng cao, tiếp tục biến động mạnh và diễn biến phức tạp, năm 2011, để ưu tiên ổn định nền kinh tế vĩ mô, kiềm chế lạm phát, Chính phủ và ngân hàng nhà nước liên tục phát đi các tín hiệu thắt chặt tiền tệ, khiến lãi suất ngân hàng liên tục tăng cao. Năm 2011, lãi suất cho vay doanh nghiệp kỳ hạn 6 tháng – 1 năm dao động ở mức 20 – 22%/năm, thậm chí một số ngân hàng còn tự đặt ra một số loại phí, khiến mức lãi suất thực các doanh nghiệp phải vay có thể lên tới 27%/năm. Cuối năm 2011 sang đầu năm 2012, lãi suất tuy đã có dấu hiệu giảm, tuy nhiên mức lãi suất cho vay của các Ngân hàng thương mại vẫn giữ ở mức phổ biến là 21%/năm; với mức lãi suất này khó có doanh nghiệp nào sản xuất kinh doanh hiệu quả để bù lãi mà vẫn có lợi nhuận. Tuy nhiên, đến cuối năm 2013 và đầu 2014, lãi suất ngân hàng đã giảm do lạm phát tiếp tục được kiểm soát trong mức 6% - 7% theo mục tiêu Chính phủ đề ra trong năm 2014 sẽ là cơ hội để hạ lãi suất huy động, góp phần kéo giảm lãi suất cho vay nhằm thúc đẩy tín dụng, hỗ trợ doanh nghiệp và tăng trưởng kinh tế.

Từ năm 2012 cho đến thời điểm báo cáo, HHS không có vay và nợ ngắn hạn cũng như dài hạn, do vậy HHS không có rủi ro lãi suất. Mặc dù vậy, rủi ro lãi suất vẫn có thể ảnh hưởng tới các khách hàng mua sản phẩm của HHS và do đó ảnh hưởng gián tiếp tới HHS.

Lạm phát



(Nguồn: Tổng cục thống kê)

Một thành công lớn trong năm 2013 của Chính phủ Việt Nam là đã kiềm chế được lạm phát theo đúng mục tiêu đề ra. Chỉ số lạm phát năm 2013 thấp nhất trong vòng 10 năm, ở mức 6,04%. Nhóm hàng hoá và dịch vụ đóng góp chủ yếu vào mức tăng CPI trong năm qua là thuốc và dịch vụ y tế (tăng 18,97%), giáo dục (tăng 11,71%), điện (tăng 10%), và giá gas (tăng 5%). Có thể thấy giữ mức lạm phát thấp hơn mục tiêu đề ra

(8%) là một thành tựu của chính sách vĩ mô trong năm vừa qua nhằm ổn định kinh tế, hướng đến tăng trưởng bền vững. Đây cũng là cơ sở để ngân hàng nhà nước có thể tiếp tục giảm lãi suất trong thời gian tới nhằm thúc đẩy nền kinh tế, vượt qua khủng hoảng.

Tỷ giá hối đoái

Thực tế hiện nay, thị trường hối đoái Việt Nam vẫn thiếu các công cụ phòng chống rủi ro tỷ giá, vì vậy, các Doanh nghiệp rất dễ bị tổn thất khi tỷ giá biến động bất thường. HHS kinh doanh các loại xe tải nhập khẩu mang thương hiệu Dongfeng – Trung Quốc, đồng tiền được dùng để thanh toán chủ yếu là đồng đôla Mỹ (USD). Trong khi đó, sản phẩm của Công ty lại được tiêu thụ ở thị trường trong nước. Do đó, biến động về tỷ giá giữa đồng Việt Nam và USD sẽ làm tác động rất lớn đến chi phí đầu vào của Công ty và ảnh hưởng đến kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty.

Để giảm thiểu ảnh hưởng của loại rủi ro này, Công ty đã tiến hành dự báo biến động giá cả sản phẩm đầu vào, nhằm chủ động trong khâu nhập khẩu và tồn trữ vào thời điểm thích hợp, chủ độ

ời điểm hợp . Bên cạnh đó, Chính phủ cũng đang tích cực có những quyết sách phù hợp để ổn định vĩ mô trong đó có việc ổn định tỷ giá ngoại tệ.

2. RỦI RO VỀ LUẬT PHÁP

Là doanh nghiệp hoạt động trong lĩnh vực bán buôn, bán lẻ ô tô nhập khẩu HHS phải tuân thủ các quy định pháp luật của Việt Nam như Luật Doanh nghiệp, Luật Thuế, Luật Chứng khoán và các văn bản pháp luật liên quan đến thị trường chứng khoán khi Công ty có cổ phiếu được niêm yết trên thị trường chứng khoán. Tuy nhiên hệ thống luật pháp của Việt Nam đang trong quá trình xây dựng và hoàn thiện do đó các luật và văn bản dưới luật này sẽ có thể được chỉnh sửa cho phù hợp với sự phát triển của nền kinh tế. Những sự thay đổi này sẽ có thể gây ảnh hưởng nhất định đến hoạt động kinh doanh của Công ty.

3. RỦI RO ĐẶC THÙ

Sự thay đổi của chính sách thuế

Tình trạng tiêu thụ của thị trường xe ô tô Việt Nam chịu ảnh hưởng rất lớn từ thay đổi chính sách thuế. Hiện tại, HHS nhập khẩu và tiêu thụ nhiều nhất là 2 dòng xe sau:

- Xe tải tự đổ có tổng trọng lượng trên 24 tấn;
- Xe tải nhẹ có trọng tải dưới 8 tấn.

Trước đây, mức thuế suất cho dòng xe tải tự đổ có tổng trọng lượng trên 24 tấn là 8%, xe tải tự đổ có trọng lượng dưới 8 tấn là 25%. Tuy nhiên, thông tư 184/2010/TT-BTC của Bộ Tài chính ngày 15/11/2010 quy định chi tiết mức thuế suất của Biểu thuế xuất khẩu, Biểu thuế nhập khẩu ưu đãi theo danh mục mặt hàng chịu thuế (có hiệu lực từ ngày 01/01/2011). Theo đó, mức thuế suất cho dòng xe tải tự đổ có tổng trọng lượng trên 24 tấn hiện nay là 15%, dưới 8 tấn là 30%.

Sự thay đổi thuế suất nêu trên sẽ dẫn đến sự thay đổi giá xe ô tô nhập khẩu, từ đó làm thay đổi giá bán ô tô trong nước, gây ảnh hưởng trực tiếp đến tình hình kinh doanh của CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy.

Cạnh tranh giữa các doanh nghiệp cùng ngành

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

Các sản phẩm xe ô tô tải nhãn hiệu DONGFENG do Công ty đang kinh doanh phải cạnh tranh với các xe cùng chủng loại do các Doanh nghiệp trong nước sản xuất lắp ráp hoặc nhập khẩu nguyên chiếc. Do đó, thương hiệu DONGFENG để được người tiêu dùng ưa chuộng, Công ty phải nỗ lực nâng cao chất lượng dịch vụ, nâng cao thị phần nhằm khẳng định vị thế của Công ty trên thị trường phân phối xe tải.

4. RỦI RO PHA LOÃNG CỔ PHIẾU

Rủi ro pha loãng giá cổ phiếu có thể xảy ra khi Công ty thực hiện chào bán thêm cổ phiếu để tăng vốn điều lệ với giá bán ưu đãi (*thấp hơn thị giá của cổ phiếu đang lưu hành*).

Đối với đợt chào bán cổ phiếu tăng vốn điều lệ này của HHS, có một số lưu ý với các Nhà đầu tư về rủi ro pha loãng giá cổ phiếu như sau:

4.1. Điều chỉnh kỹ thuật Thị giá của cổ phiếu HHS:

- Tổng số cổ phiếu đăng ký chào bán: 19.124.973 cổ phiếu
Trong đó: + Trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu (10:2): 7.649.989 cổ phiếu.
+ Chào bán cho cổ đông hiện hữu (10:3): 11.474.984 cổ phiếu.
- Giá chào bán cho cổ đông hiện hữu: 10.000 đồng/cổ phiếu

Sau khi lượng cổ phiếu chào bán này chính thức được đưa vào giao dịch trên thị trường, Nhà đầu tư nên lưu ý một số vấn đề sau:

- Điều chỉnh kỹ thuật giá của cổ phiếu HHS trên thị trường:

Hiện nay, Công ty đã niêm yết tại HSX với mã HHS, Nhà đầu tư cần lưu ý việc giá cổ phiếu sẽ được điều chỉnh kỹ thuật trong ngày giao dịch không hưởng quyền mua cổ phần theo công thức sau:

$$P_{tc} = \frac{(PR_{t-1} \times \text{Số lượng CP đang lưu hành}) + (PR \times \text{Số lượng CP chào bán thêm})}{\text{Số lượng CP đang lưu hành} + \text{Số lượng CP chào bán thêm} + \text{Số lượng CP trả cổ tức}}$$

Trong đó:

P_{tc} : là giá tham chiếu cổ phiếu trong ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ phiếu trả cổ tức và quyền mua cổ phiếu mới trong đợt phát hành tăng vốn (*đây là giá cần xác định*).

PR_{t-1} : là giá chứng khoán phiên trước phiên giao dịch không hưởng quyền.

PR : là giá chào bán.

Ví dụ:

Giả sử giá của cổ phiếu HHS vào ngày liền trước ngày giao dịch không hưởng quyền là **30.000 đồng/cổ phiếu** (PR_{t-1}). Tổng số lượng cổ phần phát hành cho cổ đông hiện hữu là 19.124.973 cổ phiếu, trong đó:

- + Số lượng CP chào bán thêm là: 11.474.984 cổ phiếu
- + Số lượng CP trả cổ tức là: 7.649.989 cổ phiếu
- + Giá chào bán là: 10.000 đồng/cổ phiếu (PR).

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

Như vậy, tại ngày giao dịch không hưởng quyền, giá tham chiếu của HHS sẽ được điều chỉnh như sau:

$$P_{tc} = \frac{(30.000 \times 38.249.948) + (10.000 \times 11.474.984)}{(38.249.948 + 7.649.989 + 11.474.984)} = \frac{1.262.248.280.000}{57.374.921} = 22.000 \text{ đồng/cp}$$

4.2. Thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phần (EPS):

Công thức tính:

$$EPS = \frac{\text{Lãi chia cho cổ đông}}{\text{Số lượng cổ phiếu đang lưu hành bình quân trong kỳ}}$$

Ví dụ:

Với mức Lợi nhuận sau thuế năm 2013 của HHS là: 82.049.842.747 đồng¹. Theo NQ ĐHĐCĐ năm 2014, mức cổ tức năm 2013 là 20% và sẽ được chi trả cho cổ đông trong năm 2014, do vậy EPS dự kiến của HHS như sau:

- EPS dự kiến (trong trường hợp HHS không phát hành thêm cổ phiếu) = $\frac{82.049.842.747}{38.249.948} = \sim 2.145 \text{ đồng/cổ phần}$
- EPS dự kiến (trong trường hợp HHS hoàn thành việc phát hành thêm cổ phiếu vào Quý III/2014) = $\frac{82.049.842.747}{43.031.191^2} = \sim 1.907 \text{ đồng/cổ phần}$

4.3. Giá trị sổ sách của cổ phần (BV):

Công thức tính:

$$\text{Giá trị sổ sách của cổ phần} = \frac{\text{Vốn chủ sở hữu}}{(\text{Số lượng cổ phần đang lưu hành} - \text{cổ phiếu quỹ})}$$

Ví dụ:

Tại thời điểm 31/12/2013, vốn chủ sở hữu của HHS là 497.165.819.129 đồng. Trong trường hợp HHS hoàn thành việc phát hành thêm cổ phiếu vào Quý III/2014 và cổ phiếu chào bán thêm được mua hết, có thể ước lượng vốn chủ sở hữu của HHS tại thời điểm 31/12/2014 = 497.165.819.129 + 114.749.840.000 = 611.915.659.129 đồng. Giá trị sổ sách của cổ phần dự kiến của HHS tại thời điểm 31/12/2014 như sau:

- BV dự kiến tại 31/12/2014 (trong trường hợp HHS không phát hành thêm cổ phiếu) = $\frac{497.165.819.129}{38.249.948} = \sim 12.998 \text{ đồng/cổ phần}$

¹ Theo BCTC kiểm toán 2013 của HHS

² Số lượng cổ phiếu bình quân năm 2014 dự kiến = (38.249.948*9/12 + 57.374.921*3/12) = 43.031.191 cổ phần

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

- BV dự kiến tại 31/12/2014 (trong trường hợp HHS hoàn thành việc phát hành thêm cổ phiếu vào Quý III/2014) $= \frac{611.915.659.129}{57.374.921^3} = \sim 10.665 \text{ đồng/cổ phần}$

4.4. Tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết:

Tỷ lệ nắm giữ cũng như quyền biểu quyết của cổ đông sẽ bị giảm một tỷ lệ tương ứng với tỷ lệ mà cổ đông từ chối quyền mua trong đợt phát hành này.

5. RỦI RO TỪ ĐỢT CHÀO BÁN

Với kết quả kinh doanh đã đạt được trong những năm qua cùng với tiềm năng, triển vọng phát triển của công ty trong thời gian tới, cổ phiếu HHS sẽ thu hút sự quan tâm của các nhà đầu tư. Hơn nữa, trong đợt chào bán này, cổ phiếu phát hành thêm của Công ty sẽ được chào bán ở mức giá 10.000 đồng/cổ phiếu, thấp hơn nhiều so với giá thị trường của cổ phiếu HHS do vậy khả năng xảy ra rủi ro cổ phiếu chào bán thêm không được mua là thấp. Số lượng cổ phiếu chưa được phân phối hết sẽ được xử lý theo hướng: Hội đồng Quản trị phân phối cho các đối tượng khác với giá chào bán không thấp hơn giá chào bán cho cổ đông hiện hữu, phù hợp theo quy định của pháp luật, đảm bảo quyền lợi của cổ đông hiện hữu. Do đó, khả năng thành công của đợt chào bán cổ phiếu này là rất cao.

6. RỦI RO KHÁC

Các rủi ro khác như động đất, thiên tai, bão lụt, hỏa hoạn, chiến tranh, dịch bệnh, khủng bố, v.v... đều gây ảnh hưởng ít nhiều đến hoạt động của HHS. Đây là những rủi ro ít gặp trong thực tế nhưng khi xảy ra thường gây thiệt hại lớn về vật chất mà không thể ngăn chặn được.

³ Số lượng cổ phiếu tại thời điểm cuối năm 2014 dự kiến = 38.249.948 + 19.124.973 = 57.374.921 cổ phần

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

PHẦN II. NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH ĐỐI VỚI NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH
TỔ CHỨC PHÁT HÀNH: CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

Ông:	Đỗ Hữu Hạ	Chức vụ:	Chủ tịch Hội đồng quản trị
Ông:	Vũ Văn Cảnh	Chức vụ:	Giám đốc
Bà:	Phùng Thị Thu Hương	Chức vụ:	Trưởng ban Kiểm soát
Bà:	Hồ Thị Xuân Hoà	Chức vụ:	Kế toán trưởng

Chúng tôi đảm bảo rằng các thông tin và số liệu trong Bản cáo bạch này là phù hợp với thực tế mà chúng tôi được biết, hoặc đã điều tra, thu thập một cách hợp lý.

TỔ CHỨC TƯ VẤN PHÁT HÀNH: CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN KIM LONG

Ông:	Phạm Vĩnh Thành	Chức vụ:	Tổng Giám Đốc
------	------------------------	----------	----------------------

(Theo Giấy ủy quyền số 308/2011/UQ-HĐQT của Chủ tịch HĐQT Công ty Cổ phần Chứng khoán Kim Long)

Bản cáo bạch này là một phần của Hồ sơ đăng ký chào bán do Công ty Cổ phần Chứng khoán Kim Long tham gia lập trên cơ sở hợp đồng tư vấn với Công ty Cổ phần Đầu tư dịch vụ Hoàng Huy. 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 Đầu tư dịch vụ Hoàng Huy cung cấp.

PHẦN III. CÁC KHÁI NIỆM

Các từ hoặc nhóm từ viết tắt trong Bản cáo bạch này có nội dung như sau:

- **UBCKNN:** Ủy ban chứng khoán Nhà nước
- **Sở GDCK HCM/HSX:** Sở Giao dịch Chứng khoán TP Hồ Chí Minh
- **Hoàng Huy/ HHS:** Công ty cổ phần đầu tư dịch vụ Hoàng Huy
- **ĐTDV:** Đầu tư dịch vụ
- **KLS:** Công ty cổ phần chứng khoán Kim Long
- **ĐHĐCĐ:** Đại hội đồng cổ đông
- **HDQT:** Hội đồng quản trị
- **BGD:** Ban Giám Đốc
- **BKS:** Ban kiểm soát
- **CBCNV:** Cán bộ - công nhân viên
- **CTCP:** Công ty Cổ phần.
- **TNHH:** Trách nhiệm hữu hạn
- **Thuế TNDN:** Thuế Thu nhập doanh nghiệp
- **UBND:** Ủy ban nhân dân
- **Sở KH-ĐT:** Sở Kế hoạch - Đầu tư
- **Giấy CNĐKKD :** Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh.

PHẦN IV. TÌNH HÌNH VÀ ĐẶC ĐIỂM CỦA TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

1. TÓM TẮT QUÁ TRÌNH HÌNH THÀNH VÀ PHÁT TRIỂN

Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy được thành lập với sự góp vốn của các cổ đông sáng lập là những cổ đông sáng lập và điều hành của Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy, nhằm chuyên môn hóa lĩnh vực kinh doanh các loại xe tải hạng trung và hạng nặng nhập khẩu.



Là một trong những Công ty chuyên về lĩnh vực sản xuất, nhập khẩu xe tải hạng trung và hạng nặng mang nhãn hiệu DONGFENG - HỒ BẮC của Trung Quốc, Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy được thành lập theo Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh lần đầu số 0203004289 do Sở Kế hoạch và Đầu tư TP. Hải Phòng cấp ngày 10/05/2008 với số vốn điều lệ 90 tỷ đồng góp bởi 03 cổ đông sáng lập. Tuy nhiên, theo Nghị quyết số 22/NQ-ĐHĐCĐ của Đại hội đồng cổ đông Công ty thông qua ngày 08/11/2010 về việc thay đổi cơ cấu cổ đông sáng lập của Công ty, số cổ đông sáng lập đã tăng từ 03 lên 05 cổ đông. Tháng 3/2011, Công ty đã phát hành thành công 1.000.000 cổ phiếu ra công chúng theo Giấy chứng nhận chào bán ra công chúng số 24/GCN - UBCK do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 17/02/2011. Sau 7 lần thay đổi Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh, đến nay vốn Điều lệ của Công ty là 38.249.948.000 đồng. Ngày 15/02/2012, 10 triệu cổ phiếu CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy niêm yết trên Sở giao dịch Chứng khoán TP Hồ Chí Minh với mã chứng khoán HHS và số lượng đang niêm yết hiện là 38.249.948 cổ phiếu.

Ngay từ khi mới đi vào hoạt động, Ban lãnh đạo Công ty đã chú trọng nghiên cứu thị trường nhằm lựa chọn những dòng sản phẩm phù hợp với điều kiện thực tế cũng như thị hiếu của người tiêu dùng Việt Nam. Công ty cũng tiến hành tìm kiếm một số đối tác cung cấp trong nước và nước ngoài. Kết thúc quá trình khảo sát cung cầu của thị trường xe tải hạng nặng, Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy đã hợp tác với Tập đoàn xe tải hạng nặng hàng đầu của Trung Quốc DONGFENG. Theo hợp đồng được ký kết, Công ty Cổ phần

Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy là nhà phân phối độc quyền một số chủng loại xe tải hạng nặng của DONGFENG tại Việt Nam. Lợi thế của nhà phân phối độc quyền đã mang lại cho Công ty nguồn doanh thu và lợi nhuận rất khả quan. Nếu như 06 tháng cuối năm 2008, lợi nhuận sau thuế của Công ty chỉ đạt 1,6 tỷ đồng thì những năm sau đó công ty liên tục lãi lớn, 3 năm gần nhất đạt mức lợi nhuận 103 tỷ năm 2011, gần 70 tỷ trong năm 2012 và 82 tỷ của năm 2013. Những con số trên là kết quả xứng đáng với sự lãnh đạo sáng suốt của Hội đồng quản trị, Ban Giám đốc và sự đồng lòng của toàn thể Cán bộ công nhân viên trong Công ty.

2. MỘT SỐ THÔNG TIN CHÍNH VỀ CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

2.1. Thông tin chung

- Tên Công ty: CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY
- Tên tiếng Anh: Hoang Huy Investment Services Joint Stock Company
- Tên viết tắt: HHS
- Trụ sở chính: 116 Nguyễn Đức Cảnh - Quận Lê Chân, TP Hải Phòng
- Điện thoại: 031.3854626 Fax: 031.3782326
- Website: hhs.hoanghuy.com.vn
- Mã số thuế : 0200815578
- Giấy CN ĐKDN số: 0203004289 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Tp. Hải Phòng cấp ngày 10/5/2008; Đăng ký thay đổi lần thứ 8 số 0200815578 ngày 22/07/2013
- Logo:



2.2. Vốn hoạt động

- Vốn điều lệ (tại thời điểm 31/03/2014): 382.499.480.000 đồng.
- Vốn chủ sở hữu (tại thời điểm 31/03/2014): 514.090.860.300 đồng.

2.3. Lĩnh vực kinh doanh:

Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy hoạt động theo giấy phép kinh doanh số 0203004289 do Sở

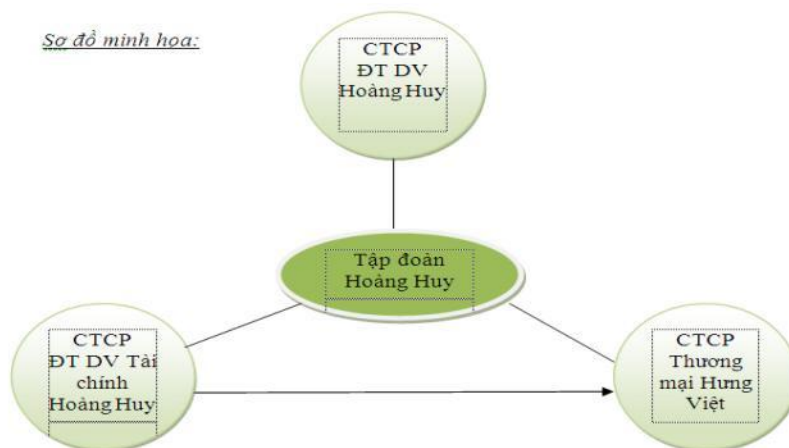
BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hải Phòng cấp ngày 10/05/2008, ngành nghề hoạt động kinh doanh chính của công ty là: sản xuất, nhập khẩu xe tải hạng trung và hạng nặng mang nhãn hiệu DONGFENG - HỒ BẮC.

Các ngành nghề hoạt động khác (chi tiết theo Giấy chứng nhận Doanh nghiệp của HHS – đính kèm BCB).

3. CƠ CẤU TỔ CHỨC CÔNG TY

3.1 Cơ cấu tổ chức trong Tập đoàn Hoàng Huy



Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy trực thuộc Tập đoàn Hoàng Huy (*trước đây tiền thân là Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy*). Tuy nhiên, sau khi thành lập Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy, khái niệm Tập đoàn được hiểu theo nghĩa rộng bao gồm các công ty sau:

- Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy
- Công ty Cổ phần Thương Mại Hưng Việt
- Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy

Trong đó, Công ty Cổ phần Thương mại Hưng Việt là công ty con của Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy. Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy là Công ty được thành lập từ vốn góp của các cổ đông của Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy và không có mối quan hệ mẹ - con với Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy và Công ty Cổ phần Thương mại Hưng Việt.

Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy và Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy đều là thành viên và kế thừa, phát triển thương hiệu “Hoàng Huy” của Tập đoàn Hoàng Huy.

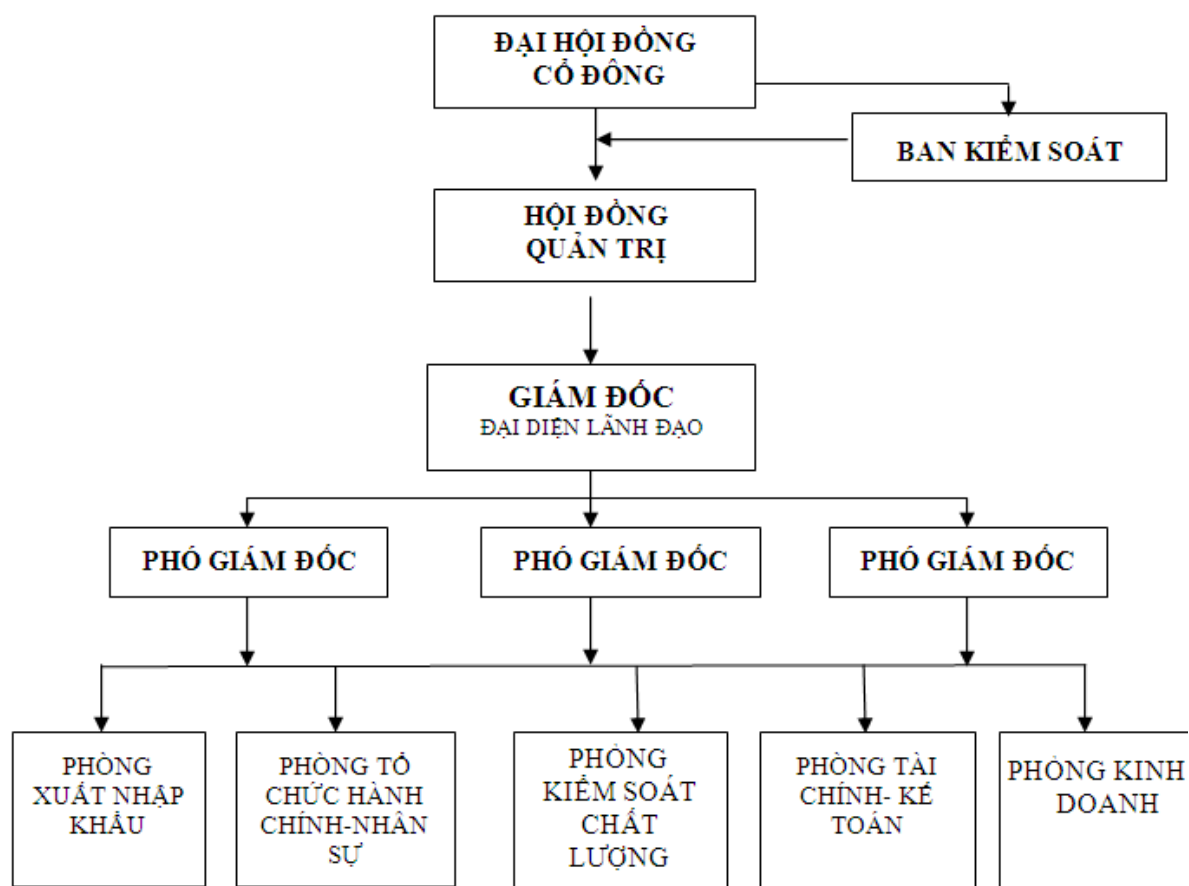
Tập đoàn Hoàng Huy bao gồm một nhóm các công ty có chung quan hệ về thương hiệu hoặc sở hữu với nhau. Sự gắn kết của các công ty trong Tập đoàn là dựa trên cơ sở hợp tác giữa các bên mà nền tảng là thế mạnh của từng công ty: CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy chuyên kinh doanh các loại ô tô tải nhập khẩu; CTCP Thương mại Hưng Việt chuyên đầu tư, xây dựng nhà chung cư cao cấp và trung tâm thương mại cho

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

thuê; CTCP Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy chuyên về sản xuất lắp ráp ô tô, cho thuê văn phòng và kinh doanh bất động sản.

3.2 Cơ cấu bộ máy quản lý Công ty cổ phần đầu tư dịch vụ Hoàng Huy

SƠ ĐỒ TỔ CHỨC CÔNG TY
CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY



Công ty Cổ phần Đầu tư dịch vụ Hoàng Huy được tổ chức và điều hành theo mô hình Công ty Cổ phần, tuân thủ theo các quy định của Luật Doanh nghiệp Việt Nam và các văn bản pháp luật hiện hành.

– **ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG**

Là cơ quan quyền lực cao nhất của Công ty cổ phần Đầu tư dịch vụ Hoàng Huy.

– **HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

Do ĐHĐCĐ bầu ra, là cơ quan quản trị Công ty, có toàn quyền nhân danh Công ty để quyết định mọi vấn đề liên quan đến mục đích, quyền lợi của Công ty, trừ những vấn đề thuộc thẩm quyền của ĐHĐCĐ.

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

HDQT giữ vai trò định hướng chiến lược, kế hoạch hoạt động hàng năm; chỉ đạo và giám sát hoạt động của Công ty thông qua Ban Giám đốc và các phòng ban khác.

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Đầu tư dịch vụ Hoàng Huy hiện có 05 thành viên bao gồm: 01 Chủ tịch, và 04 thành viên.

Danh sách các thành viên Hội đồng quản trị:

- | | | |
|--------------------|---|---------------------------------------|
| ▪ Ông Đỗ Hữu Hạ | – | Chức vụ: Chủ tịch Hội đồng quản trị |
| ▪ Bà Nguyễn Thị Hà | – | Chức vụ: Thành viên Hội đồng quản trị |
| ▪ Ông Đỗ Hữu Hậu | – | Chức vụ: Thành viên Hội đồng quản trị |
| ▪ Ông Đỗ Hữu Hưng | – | Chức vụ: Thành viên Hội đồng quản trị |
| ▪ Bà Mai Trang | – | Chức vụ: Thành viên Hội đồng quản trị |

– **BAN GIÁM ĐỐC**

Chịu trách nhiệm trước HDQT, trước pháp luật về hoạt động hàng ngày của Công ty. Giúp việc cho Giám đốc là các Phó Giám đốc, Kế toán trưởng và bộ máy chuyên môn nghiệp vụ.

Hiện nay, Ban Giám đốc của HHS gồm 04 thành viên: Giám đốc và 03 Phó Giám đốc.

Danh sách thành viên Ban Giám đốc:

- | | | |
|------------------------|---|-----------------------|
| ▪ Ông Vũ Văn Cảnh | – | Chức vụ: Giám Đốc |
| ▪ Ông Hoàng Thanh Tùng | – | Chức vụ: Phó Giám Đốc |
| ▪ Ông Phạm Văn Mạn | – | Chức vụ: Phó Giám Đốc |
| ▪ Ông Nguyễn Trung Độ | – | Chức vụ: Phó Giám Đốc |

– **BAN KIỂM SOÁT**

Do ĐHCĐ bầu ra, có nhiệm vụ kiểm tra hoạt động tài chính của Công ty; giám sát việc chấp hành chế độ hạch toán, kế toán; hoạt động kinh doanh, quản trị và điều hành của công ty; báo cáo cho ĐHCĐ tính chính xác, trung thực, hợp pháp về báo cáo tài chính của Công ty.

Hiện nay, Ban Kiểm soát của HHS có 03 thành viên: 01 Trưởng ban và 02 thành viên.

Danh sách thành viên Ban Kiểm Soát:

- | | | |
|--------------------------|---|-----------------------------------|
| ▪ Bà Phùng Thị Thu Hương | – | Chức vụ: Trưởng Ban Kiểm Soát |
| ▪ Ông Nguyễn Trọng Cường | – | Chức vụ: Thành viên Ban Kiểm Soát |
| ▪ Bà Bùi Thị Trà | – | Chức vụ: Thành viên Ban Kiểm soát |

– **CÁC PHÒNG NGHIỆP VỤ:**

Phòng Kinh doanh:

Phòng kinh doanh có những chức năng chính sau đây:

- Tìm hiểu và nắm bắt nhu cầu của khách hàng, xây dựng thị trường tiêu thụ sản phẩm và dịch vụ; tiếp nhận và xử lý các thông tin phản hồi của khách hàng;
- Giới thiệu các sản phẩm, dịch vụ của công ty với đối tác và khách hàng;
- Tham gia xây dựng chiến lược phát triển dịch vụ;
- Tăng cường khả năng hợp tác liên kết, liên doanh, sản xuất các sản phẩm, dịch vụ mới với các khách hàng truyền thống;
- Tìm kiếm, xây dựng các mối liên kết, liên doanh với các khách hàng tiềm năng trong và ngoài nước;
- Hướng dẫn, tổng hợp việc thực hiện các lĩnh vực công tác thuộc chức năng và nhiệm vụ của phòng;
- Thực hiện các nhiệm vụ khác khi được phân công

Phòng Xuất nhập khẩu:

- Xây dựng kế hoạch và tổ chức thực hiện công tác xuất nhập khẩu theo chỉ đạo của Ban Giám đốc;
- Thực hiện công tác vận tải, giao nhận hàng hoá.

Phòng Kiểm soát chất lượng:

- Phòng Kiểm soát chất lượng có nhiệm vụ sau:
- Kiểm tra, đánh giá chất lượng và nghiệm thu các lô hàng do Công ty đặt hàng;
- Kiểm tra chất lượng các lô hàng xuất cho khách hàng;
- Hỗ trợ và tư vấn kỹ thuật cho các phòng ban;
- Thực hiện các nhiệm vụ khác khi được phân công.

Phòng tài chính Tài chính kế toán:

Tham mưu cho Giám đốc về công tác quản lý tài chính tín dụng, kế toán của Công ty, quản lý tài sản cố định, kiểm tra giám sát mọi hoạt động liên quan đến tài chính tín dụng của Công ty. Nội dung cơ bản bao gồm:

- Thu thập, xử lý số liệu kế toán;
- Kiểm tra, giám sát thu chi tài chính;

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

- Phân tích số liệu kế toán, và đề xuất giải pháp;
- Triển khai thực hiện, giám sát kế hoạch tài chính;
- Thực hiện việc quản lý vật tư, thanh lý tài sản, kiểm kê định kỳ;
- Thực hiện việc làm báo cáo liên quan đến hoạt động sản xuất - kinh doanh của Công ty;
- Hướng dẫn, chủ trì xây dựng các định mức kinh tế - kỹ thuật, các quy chế chứng khoán; Chủ trì tổng kết, đánh giá kết quả sản xuất - kinh doanh của toàn Công ty theo tháng/quý/năm.

Phòng tổ chức Hành chính - nhân sự:

Phòng Tổ chức hành chính và Nhân sự có các nhiệm vụ sau:

- Hướng dẫn, kiểm tra việc thực hiện công tác tổ chức bộ máy, nhân sự của Công ty;
- Thực hiện công tác quy hoạch, bổ nhiệm, miễn nhiệm, điều động, luân chuyển cán bộ;
- Tổ chức tuyển dụng nhân sự; Quản lý, lưu trữ hồ sơ của CBCNV;
- Cập nhật các văn bản của hệ thống quản lý chất lượng;
- Lên kế hoạch và hướng dẫn thực hiện chế độ chính sách, lương, thưởng;
- Xây dựng, kiểm tra và theo dõi việc thực hiện kế hoạch đào tạo nguồn nhân lực phù hợp với chiến lược phát triển của Công ty.

4. DANH SÁCH CỔ ĐÔNG NẴM GIỮ TỪ TRÊN 5% VỐN CỔ PHẦN CỦA CÔNG TY; DANH SÁCH CỔ ĐÔNG SÁNG LẬP VÀ TỈ LỆ CỔ PHẦN NẴM GIỮ, CƠ CẤU CỔ ĐÔNG:

4.1 Danh sách cổ đông nắm giữ từ trên 5% vốn cổ phần tại thời điểm 24/04/2014

Stt	Tên cổ đông	CMTND/Hộ chiếu/ĐKKD	Địa chỉ	Số cổ phần (cổ phần)	Tỷ lệ sở hữu (%)
1.	Đỗ Hữu Hạ	013552551	183 Bà Triệu, phường Lê Đại Hành, quận Hai Bà Trưng, Hà Nội	18.195.820	47,57
2	Đỗ Hữu Hậu	031084000011	183 Bà Triệu, phường Lê Đại Hành, quận Hai Bà Trưng, Hà Nội	8.049.375	21,04

(Nguồn: Danh sách chốt cổ đông ngày 24/04/2014 của HHS)

4.2 Mối quan hệ của thành viên HĐQT với các cổ đông lớn

Stt	Tên cổ đông	Mối quan hệ với các cổ đông lớn		Chức vụ tại Công ty	Số cổ phần (cổ phần)	Tỷ lệ sở hữu (%)
		Đỗ Hữu Hạ	Đỗ Hữu Hậu			
1.	Đỗ Hữu Hạ	-	Bố	Chủ tịch HĐQT	18.195.820	47,57

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

Stt	Tên cổ đông	Mối quan hệ với các cổ đông lớn		Chức vụ	Số cổ phần	Tỷ lệ sở
2	Nguyễn Thị Hà	Vợ	Mẹ	Thành viên HĐQT	1.366.875	3,57
3	Đỗ Hữu Hậu	Con trai	-	Thành viên HĐQT	8.049.375	21,04
4	Đỗ Hữu Hưng	Con trai	Anh trai	Thành viên HĐQT	1.366.875	3,57

(Nguồn: Danh sách chốt cổ đông ngày 24/04/2014 của HHS)

4.3 Danh sách cổ đông sáng lập

Công ty cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy được thành lập ngày 10/05/2008, đến nay đã được hơn 6 năm nên cổ đông sáng lập của công ty không còn bị hạn chế chuyển nhượng cổ phiếu.

4.4 Cơ cấu cổ đông tại thời điểm 24/04/2014

Stt	Nội dung	Số lượng cổ đông	Số lượng cổ phần (cổ phần)	Tỷ lệ sở hữu (%)
1.	Cổ đông trong nước	165	38.239.806	99,97%
	+ Tổ chức	12	424.204	1,11
	+ Cá nhân	153	37.815.602	98,86
2.	Cổ đông ngoài nước	4	10.142	0,03
	+ Tổ chức	0	0	0
	+ Cá nhân	4	10.142	0.03
3.	Cổ phiếu quỹ	0	0	0
	Tổng số	169	38.249.948	100,00%

(Nguồn: Danh sách chốt cổ đông ngày 24/04/2014 của HHS)

5. DANH SÁCH NHỮNG CÔNG TY CON CỦA TỔ CHỨC PHÁT HÀNH, NHỮNG CÔNG TY MÀ TỔ CHỨC PHÁT HÀNH ĐANG NẮM GIỮ QUYỀN KIỂM SOÁT HOẶC CỔ PHẦN CHI PHỐI, NHỮNG CÔNG TY NẮM QUYỀN KIỂM SOÁT HOẶC CỔ PHẦN CHI PHỐI ĐỐI VỚI TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

5.1. Những Công ty nắm quyền kiểm soát hoặc cổ phần chi phối đối với HHS: Không có.

5.2. Các công ty do HHS nắm giữ cổ phần chi phối: Không có

6. GIỚI THIỆU QUÁ TRÌNH TĂNG VỐN CỦA CÔNG TY

Quá trình tăng vốn của Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy như sau:

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

STT	Số lượng cổ phần phát hành (CP)	Giá trị vốn tăng thêm (đồng)	Hình thức tăng vốn Căn cứ pháp lý	Đơn vị phê duyệt/cấp
Thành lập 10/05/2008	9.000.000	90.000.000.000	Vốn điều lệ ban đầu là 90 tỷ đồng theo Giấy CNDKKD số 0203004289 ngày 10/05/2008	Sở kế hoạch và Đầu tư thành phố Hải Phòng
Lần 1: Năm 2011	1.000.000	10.000.000.000	Chào bán cổ phiếu ra công chúng theo Giấy chứng nhận chào bán ra công chúng số 24/GCN – UBCK do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 17/02/2011, tăng vốn điều lệ lên 100 tỷ đồng.	Ủy ban Chứng khoán Nhà nước
Lần 2: Năm 2012	5.000.000	50.000.000.000	Trả cổ tức bằng cổ phiếu năm 2011, tỷ lệ chi trả 2:1, tăng vốn điều lệ lên 150 tỷ đồng	Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước
Lần 3: Năm 2012	7.499.981	74.999.810.000	Trả cổ tức bằng cổ phiếu tỷ lệ 2:1, tăng vốn điều lệ lên 224.999.810.000 đồng.	Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước
Lần 4: Năm 2013	15.749.967	157.499.670.000	Chào bán cổ phiếu ra công chúng theo Giấy chứng nhận số 08/GCN-UBCK ngày 03/04/2013 do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp, tăng vốn điều lệ lên 382. 499.480.000 đồng	Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước

Nguồn: Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy

7. HOẠT ĐỘNG KINH DOANH

7.1 Sản lượng sản phẩm/ giá trị dịch vụ qua các năm

Các loại hình hoạt động kinh doanh và dịch vụ:

Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy chuyên kinh doanh xe tải nhập khẩu các loại của Trung Quốc nên doanh thu và lợi nhuận chiếm hơn 90% từ hoạt động mua bán xe ô tô nhập khẩu. Trong Giấy ĐKKD, Công ty đã đăng ký nhiều lĩnh vực kinh doanh, tuy nhiên hiện nay Công ty vẫn tập trung hoạt động mua bán xe tải là chủ yếu vì thị trường ô tô ở Việt Nam hiện nay theo Công ty vẫn còn và nhiều cơ hội kinh doanh. Kế hoạch mở rộng thêm lĩnh vực kinh doanh mới để đa dạng hoá kinh doanh như xây dựng cơ sở hạ tầng, kinh doanh bất động sản, v.v... đang được công ty mở rộng trong thời gian tới.

Hiện nay, Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy tập trung vào hoạt động nhập khẩu và phân phối các dòng xe tải hạng nặng do hãng DONGFENG sản xuất. Thương hiệu ô tô tải DONGFENG từ lâu đã chinh phục người tiêu dùng Việt Nam về chất lượng, mẫu mã và giá thành sản phẩm. Với lợi thế đó, Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy không mất nhiều thời gian và nguồn lực tài chính để khai thác thị trường.

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

Song song với việc phân phối xe cho các đại lý bán xe trên toàn quốc, Công ty hiện đang đẩy mạnh các dịch vụ đi kèm như dịch vụ bảo dưỡng và sửa chữa xe, dịch vụ cung cấp phụ tùng thay thế, v.v... Hoạt động thương mại buôn bán xe của Công ty chiếm phần lớn doanh thu và lợi nhuận qua các năm chủ yếu là xe ô tô tải tự đổ các loại, đặc biệt là ô tô tải 300 và 375 mã lực; các loại xe ô tô tải thùng, v.v...

Sản phẩm của Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy:

Công ty chuyên nhập khẩu và phân phối các loại xe ô tô, bên cạnh đó Công ty còn nhập các thiết bị máy móc đi kèm với các loại xe nhằm phục vụ tốt hơn cho việc phân phối xe. Ngoài ra, Công ty còn cung cấp một số dịch vụ khác như cho thuê văn phòng, cung cấp điện nước, v.v... Hiện nay, sản phẩm chính của công ty bao gồm:

Xe ô tô, bao gồm các loại như sau:

- Xe ô tô tải Thùng có mui (180 mã lực; 230 mã lực; 260 mã lực; 300 mã lực)
- Xe ô tô tải tự đổ (300 mã lực; 340 mã lực; 375 mã lực và Xe ô tô tự đổ DFL3160BXA Tổng trọng lượng có tải 15.800kg);
- Xe xi téc chở xi măng, nhiên liệu (gồm Xe ô tô xi téc máy 300 mã lực chở xi măng và Xe ô tô xi téc chở nhiên liệu C260);
- Xe ô tô sắt si 300 mã lực;
- Xe ô tô trộn bê tông (340HP mã lực bồn 8m³ và 340HP bồn 9m³);
- Các loại xe khác như: xe ô tô đầu kéo máy 375 mã lực; Xe ô tô Toyota Yaris; Xe ô tô năm chỗ hiệu Kia Morning; Xe ô tô con 5 chỗ nhãn hiệu KIAFORTE; Xe máy VINAWIN.

Một số hình ảnh sản phẩm xe ô tô do Hoàng Huy phân phối:

Xe Ben 8 tấn



Xe Ben 8 tấn



Xe Ben 10 tấn



Xe Ben 10 tấn



Xe ô tô tải tự đổ



Xe trộn bê tông



Xe đầu kéo



Xe thùng 8.3 tấn



Xe thùng 15.3 tấn



Xe sắt xi 20 tấn



Xe ô tô xi téc chở xi măng rời



Xe ô tô xi téc chở nhiên liệu



Máy móc và phụ kiện, bao gồm các loại như:

- Lốp cỡ 1200-R20 nhãn hiệu ANPAITY;
- Máy cắt tôn loại QC11Y - 16x600 + phụ kiện;
- Máy chấn tôn loại WE67Y-5000T6000 + phụ kiện;
- Moóc MingWei 3 trục;
- Máy tán đinh RIVE;
- Cabin xe ô tô có tải 25T.

Cung cấp dịch vụ:

- Cho thuê văn phòng;
- Kinh doanh bất động sản;

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

- Lắp đặt hệ thống cấp, thoát nước, lò sưởi và điều hoà không khí.

Bảng cơ cấu Doanh thu thuần phân loại theo sản phẩm qua các năm

Đơn vị: Triệu đồng

Stt	Tên nhóm sản phẩm	Doanh thu thuần					
		Năm 2012		Năm 2013		Quý I/ 2014	
		Giá trị	%	Giá trị	%	Giá trị	%
1.	Xe ô tô	460.454	99,45	496.434	99,50	137.666	99,27
1.1	Xe ô tô tải thùng có mui	283.145	61,16	393.808	78,93	86.986	62,73
1.2	Xe ô tô tải tự đổ	158.695	34,28	95.449	19,13	49.759	35,88
1.3	Xe xi téc chở xi măng, nhiên liệu	1.073	0,23	0	0	0	0
1.4	Xe ô tô trộn bê tông	1.073	0,23	909	0,18	0	0
1.5	Xe đầu kéo máy 375 cao	16.118	3,48	6.268	1,26	921	0,66
1.6	Các loại xe khác	351	0,08	0	0	0	0
2.	Máy móc và phụ kiện	82,5	0,02	380	0,07	278	0,20
3.	Cung cấp dịch vụ	2.525	0,55	2.136	0,43	727	0,53
	Tổng số	462.980	100	498.950	100	138.671	100

(Nguồn: CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy)

Doanh thu nhóm sản phẩm xe ô tô chiếm ưu thế tuyệt đối về tỷ trọng trong Tổng doanh thu thuần, chiếm trên 99% Tổng doanh thu thuần của Công ty. Hai loại ô tô của Công ty được khách hàng quan tâm nhiều nhất là Xe ô tô tải thùng có mui và Xe ô tô tải tự đổ. Trong năm 2013, doanh thu Xe ô tô tải tự đổ giảm đáng kể cả về giá trị và tỷ trọng trong Tổng doanh thu thuần nhưng đã có dấu hiệu phục hồi vào Quý I năm 2014. Xe ô tô tải thùng có mui luôn là sản phẩm mũi nhọn của Công ty và luôn giữ vị trí đứng đầu về doanh thu.

So với doanh số ô tô mà Công ty tiêu thụ được thì doanh thu nhóm sản phẩm máy móc và phụ kiện rất khiêm tốn; doanh thu nhóm sản phẩm này đang có xu hướng tăng nhanh nhưng chưa bao giờ đạt tới tỷ trọng 1% Tổng doanh thu thuần. Điều này cho thấy chiến lược hiện tại của Công ty là tập trung vào thế mạnh phân phối các dòng xe ô tô và chưa đầu tư vào các dịch vụ hậu mãi. Công ty còn cung cấp một số dịch vụ khác như cho thuê văn phòng, kinh doanh bất động sản, lắp đặt hệ thống cấp thoát nước với doanh thu chiếm tỷ trọng nhỏ trong tổng doanh thu thuần nhưng ổn định qua các năm.

Lợi nhuận gộp năm 2013 so với năm 2012 tăng 19,23%, nhanh hơn gần 2,5 lần tỷ lệ tăng của Doanh thu

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

thuần 2013 so với 2012, ở mức 7,77%. Điều này cho thấy hiệu quả công tác bán hàng của Công ty đã tăng lên đáng kể. Tương tự cơ cấu doanh thu thuần, lợi nhuận từ việc phân phối xe ô tô chiếm tỷ trọng cao nhất trong Tổng Lợi nhuận gộp, trên 99% qua các năm. Đóng góp nhiều nhất vào Lợi nhuận gộp của Công ty là hai sản phẩm có doanh số cao nhất: Xe ô tô tải thùng có mui và Xe ô tô tải tự đổ.

Bảng cơ cấu Lợi nhuận gộp phân loại theo sản phẩm qua các năm

Đơn vị: Triệu đồng

Stt	Tên nhóm sản phẩm	Lợi nhuận gộp					
		Năm 2012		Năm 2013		Quý I/ 2014	
		Giá trị	%	Giá trị	%	Giá trị	%
1.	Xe ô tô	77.756	99,67	92.663	99,71	19.154	99,55
1.1	Xe ô tô tải thùng có mui	47.473	60,85	74.760	80,44	11.083	57,60
1.2	Xe ô tô tải tự đổ	27.650	35,44	17.490	18,82	8.012	41,64
1.3	Xe xi téc chở xi măng, nhiên liệu	63	0,08	0	0	0	0
1.4	Xe ô tô trộn bê tông	110	0,14	54	0,05	0	0
1.5	Xe đầu kéo máy 375 cao	1.536	1,97	467	0,50	59	0,31
1.6	Các loại xe khác	924	1,18	0	0	0	0
2.	Máy móc và phụ kiện	2,9	0	48	0,05	28	0,15
3.	Cung cấp dịch vụ	253	0,32	225	0,24	58	0,30
	Tổng số	78.011	100	92.936	100	19.240	100

(Nguồn: CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy)

7.2 Báo cáo tình hình đầu tư, hiệu quả đầu tư, hiệu quả sản xuất kinh doanh

Hoạt động kinh doanh cốt lõi của Công ty là phân phối xe nhập khẩu ô tô tải thương hiệu DongFeng luôn đem lại sự ổn định về doanh thu và lợi nhuận trong những năm qua.

Bảng các chỉ tiêu hiệu quả kinh doanh của Công ty qua các năm

Stt	Các chỉ tiêu hiệu quả	2011	2012	2013	4 quý gần nhất
1	Tỷ lệ lãi gộp (%)	16,90	16,85	18,63	17,34
2	Tỷ lệ lãi từ hoạt động KD (%)	16,80	15,14	16,51	15,20

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

Stt	Các chỉ tiêu hiệu quả	2011	2012	2013	4 quý gần nhất
3	Tỷ lệ EBIT (%)	17,83	15,33	16,51	15,20
4	Tỷ lệ lãi ròng (%)	16,55	15,10	16,44	15,14

(Nguồn: CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy)

Trong bối cảnh khó khăn chung của nền kinh tế giai đoạn 2011 - 2013, bảng chỉ tiêu trên vẫn cho thấy hiệu quả kinh doanh thể hiện ở các chỉ tiêu sinh lời đều có sự ổn định cũng như có sự tăng trưởng tương đối khả quan khi xu hướng có dấu hiệu tăng nhẹ.

Ngoài mảng kinh doanh chính đã được trình bày trong phần IV.7.1. phía trên, HHS đã thực hiện đầu tư vào hai dự án khác:

- Góp vốn liên doanh với Công ty TNHH Pruska International để thành lập Công ty TNHH Pruska Việt Nam nhằm đầu tư dự án Nhà thu nhập thấp ở xã An Đồng, Huyện An Dương, Hải Phòng. Dự án đang trong quá trình giải phóng mặt bằng và tiến độ thực hiện khá tốt. Hiện nay, công tác giải phóng mặt bằng đã hoàn thành tới 93% diện tích đất thực hiện dự án. Đây là dự án được đánh giá sẽ đáp ứng nhu cầu lớn của người tiêu dùng tại Hải Phòng, dự kiến sẽ đem lại hiệu quả cao cho Công ty khi dự án đi vào khai thác và kinh doanh.
- Hợp tác kinh doanh với Công ty Cổ phần Thương Mại Hưng Việt để thực hiện dự án “Xây dựng và kinh doanh Trung tâm Thương mại – Dịch vụ, nhà ở Golden – Land Building” để xây dựng khu nhà ở chung cư cao 25-27 tầng (3 block). Tới nay, dự án đã hoàn thành xây dựng phần thô của toàn bộ các toà nhà chung cư và đang chuẩn bị bàn giao toà nhà đầu tiên, dự kiến sẽ hoàn thành và bàn giao toàn bộ các căn hộ trong năm 2014. Dự án được thực hiện ở khu vực nội thành Hà Nội nên được nhiều nhà đầu tư quan tâm, ngoài ra dự án được đánh giá là có tiến độ và chất lượng xây dựng rất tốt.

7.3 Nguồn cung cấp sản phẩm, dịch vụ

Danh sách các đối tác cung cấp hàng hoá, dịch vụ cho Công ty

TT	Nhà cung cấp	Quốc gia	Sản phẩm cung cấp
1	Trung tâm thông tin tư vấn và xúc tiến đầu tư	Việt Nam	Tư vấn lập dự án đầu tư cho Dự án xây nhà thu nhập thấp tại Xã An Đồng, Huyện An Dương, TP. Hải Phòng
2	Viện quy hoạch Hải Phòng	Việt Nam	Quy hoạch chi tiết tỷ lệ 1/500 dự án nhà thu nhập thấp tại Xã An Đồng, Huyện An Dương, TP. Hải Phòng

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

TT	Nhà cung cấp	Quốc gia	Sản phẩm cung cấp
3	DONGFENG motor Co, LTD	Trung Quốc	Ô tô tải tự đổ các loại, xe đầu kéo các loại, xe tải thùng các loại, xe xi téc và xe trộn bê tông ...
4	Công ty mậu dịch hữu hạn Đông Thuận	Trung Quốc	Somi - rơ moóc
5	KARS AUTOMOBILEFIRM TAI WAN	Đài Loan	Ô tô con các loại
6	Shiyan Pingyun Industrial and trade Co Ltd	Trung Quốc	Xe ô tô sat xi có buồng lái

(Nguồn: CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy)

Ngoài hợp đồng phân phối độc quyền các sản phẩm của Tập đoàn DONGFENG, Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy còn hợp tác chặt chẽ với một số đối tác cung cấp xe khác như: Công ty mậu dịch hữu hạn Đông Thuận (Trung Quốc), Tập đoàn Shiyan Pingyun (Trung Quốc), ... nhằm đa dạng nguồn cung hàng hoá cho Công ty.

Công ty còn có cả các đối tác cung cấp các dịch vụ hỗ trợ, tư vấn cho Công ty trong mảng xây dựng cơ sở hạ tầng. Đây là mảng kinh doanh mà Công ty dự tính sẽ mở rộng trong thời gian tới.

7.4 Sự ổn định của nguồn cung cấp

Với đội ngũ lãnh đạo có kinh nghiệm trong lĩnh vực hoạt động kinh doanh xe ô tô, Công ty đã xây dựng được mối quan hệ mua bán trong nhiều năm với các nhà sản xuất ô tô trong và ngoài nước. Hiện nay, Công ty là nhà phân phối độc quyền các loại xe tải hạng trung và hạng nặng mang thương hiệu Dongfeng – Hồ Bắc tại thị trường Việt Nam. Bên cạnh đó, Công ty còn kết hợp với một số Đối tác khác để đa dạng nguồn cung cấp xe như đã nêu trên. Do đó, nguồn cung sản phẩm của Công ty là đa dạng, ổn định cả về số lượng và chất lượng.

7.5 Ảnh hưởng giá cả của nguồn cung đến doanh thu/lợi nhuận

Công ty kinh doanh thương mại, chuyên mua bán các loại xe tải nguyên chiếc nhập khẩu nên doanh thu và lợi nhuận của Công ty phụ thuộc nhiều vào sản lượng tiêu thụ sản phẩm. Sản lượng tiêu thụ sản phẩm của Công ty lại phụ thuộc nhiều vào giá thành sản phẩm, nhu cầu thị trường và diễn biến chung của nền kinh tế.

Tuy nhiên, với lợi thế của Công ty là nhà phân phối độc quyền ô tô tải nhập khẩu các loại từ nhà sản xuất Dongfeng - Trung Quốc nên ảnh hưởng giá cả của nguồn cung đến giá thành bán ra của Công ty là không đáng lo ngại. Những biến động thất thường của tỷ giá ngoại tệ đã ảnh hưởng đến doanh thu, lợi nhuận của Công ty. Để giảm thiểu ảnh hưởng của loại rủi ro này, Công ty đã tiến hành dự báo biến động của tỷ giá đến sản phẩm đầu vào, nhằm chủ động trong khâu nhập khẩu và dự trữ vào thời điểm thích hợp, Bên cạnh đó, Chính phủ cũng đang tích cực có những quyết sách phù hợp để ổn định vĩ mô trong đó có việc ổn định tỷ giá ngoại tệ...

7.6 Chi phí hoạt động kinh doanh

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

Chi phí hoạt động kinh doanh của Công ty trong các năm gần nhất được trình bày trong bảng dưới đây:

Bảng chi phí hoạt động kinh doanh

(Đơn vị: triệu đồng)

STT	Các khoản mục chi phí	Năm 2012		Năm 2013		Quý I 2014	
		Giá trị	% Doanh thu thuần	Giá trị	% Doanh thu thuần	Giá trị	% Doanh thu thuần
1	Giá vốn hàng bán	384.968	83,15%	406.013	81,37%	119.430	86,12
2	Chi phí bán hàng	4.050	0,87%	4.706	0,94%	1.180	0,85
3	Chi phí quản lý doanh nghiệp	2.961	0,64%	3.483	0,70%	1.152	0,83
4	Chi phí tài chính	1.277	0,28%	3.839	0,77%	10	0,01
5	Tổng chi phí	393.450	84,94%	418.041	83,78%	121.772	87,81

Nguồn: BCTC kiểm toán CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy

Chi phí sản xuất kinh doanh của công ty bao gồm các khoản chi phí nguyên vật liệu, khấu hao giá trị tài sản cố định, chi phí nhân công, chi phí dịch vụ mua ngoài và các chi phí phân bổ khác. Trong đó, chi phí nguyên vật liệu chiếm tỷ trọng lớn nhất với ước tính khoảng hơn 100% tổng chi phí giá vốn hàng bán. Dù chịu ảnh hưởng từ sự khó khăn chung của kinh tế, hoạt động kinh doanh của công ty không được thuận lợi trong năm 2012, 2013 nhưng tỷ lệ Tổng chi phí trên Doanh thu thuần của công ty vẫn được giữ ở mức ổn định.

Giá vốn hàng bán chiếm tỷ trọng lớn nhất trong tổng chi phí và bằng 81,37% doanh thu thuần trong năm 2013; năm 2012, tỷ lệ này còn cao hơn, ở mức 83,15% doanh thu thuần. Do mặt hàng kinh doanh chính của công ty là các loại xe ô tô tải hạng trung và hạng nặng nhập khẩu từ Dongfeng - Trung Quốc nên giá vốn hàng bán luôn chiếm tỷ trọng cao so với doanh thu thuần.

Chi phí bán hàng, chi phí quản lý doanh nghiệp chiếm tỷ trọng rất nhỏ so với doanh thu thuần cho thấy việc kiểm soát chi phí này của công ty được thực hiện rất tốt. Chi phí hoạt động tài chính của công ty chiếm tỷ trọng nhỏ nhất trong tổng chi phí do Công ty không có vay và nợ ngắn hạn cũng như dài hạn từ năm 2012 đến nay.

7.7 Trình độ công nghệ

Nhằm nâng cao tay nghề cho cán bộ kỹ thuật và kỹ năng bán hàng cho cán bộ kinh doanh, hằng năm Công ty đã phối hợp với tập đoàn DONGFENG mời chuyên gia, cán bộ kỹ thuật sang tập huấn. Do đó, nghiệp vụ sửa chữa bảo hành, bảo trì ô tô tải sau khi bán cũng được cải thiện rõ rệt.

7.8 Tình hình nghiên cứu và phát triển sản phẩm mới

Với mục tiêu đáp ứng mọi nhu cầu của khách hàng, phục vụ tối đa các sản phẩm chất lượng cho các khách

hàng. Vì vậy trong thời gian qua công ty Công ty luôn bám sát tình hình thị trường thực tế, đặc biệt quan tâm tới nhu cầu và hiệu quả của khách hàng khi sử dụng các sản phẩm ô tô do Công ty phân phối để từ đó nghiên cứu, lựa chọn nhập khẩu các sản phẩm phù hợp, đáp ứng với thị hiếu của người tiêu dùng nhằm đem lại lợi ích tối ưu nhất cho cả khách hàng và Công ty.

7.9 Tình hình kiểm tra chất lượng sản phẩm

Công ty kinh doanh chủ yếu là các loại ô tô tải nhập khẩu mang thương hiệu Dongfeng – Trung Quốc. Với hệ thống quản lý chất lượng tiên tiến được áp dụng, các sản phẩm ô tô của Tập đoàn Dongfeng trước khi xuất xưởng đều được kiểm tra kỹ lưỡng nhằm thỏa mãn các tiêu chuẩn về thông số kỹ thuật và độ an toàn của sản phẩm. Sản phẩm khi nhập về thị trường Việt Nam sẽ được công ty kiểm tra, đồng thời phải được chấp thuận của các cơ quan kiểm tra như Cục Hải Quan, Cục đăng kiểm. Để được chấp thuận của các cơ quan kiểm tra, Công ty phải làm các thủ tục theo đúng Thông tư số 31/2011/TT-BGTVT của Bộ Giao thông Vận tải ban hành ngày 15/04/2011 quy định về việc kiểm tra chất lượng an toàn kỹ thuật và bảo vệ môi trường xe cơ giới nhập khẩu như: : kiểm tra xác nhận kiểu loại, kiểm tra thử nghiệm xe mẫu, kiểm tra xác suất, kiểm tra từng xe, kiểm tra thử nghiệm khí thải.

Công ty sẽ kiểm tra chất lượng xe một lần nữa trước khi nhập kho. Công tác kiểm tra này sẽ được thực hiện bởi phòng Kiểm soát chất lượng với các nhân viên kỹ thuật có chuyên môn cao.

Với tiêu chí cung cấp những sản phẩm ô tô tốt nhất đến người tiêu dùng, tất cả sản phẩm trước khi giao cho khách hàng đều được bộ phận kỹ thuật của Công ty kiểm tra kỹ lưỡng nhằm đảm bảo các tiêu chuẩn đã đề ra.

7.10 Hoạt động Marketing

Hiện nay, Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy đã triển khai hệ thống tiêu thụ sản phẩm với khoảng hơn 40 đại lý cấp một trên toàn quốc. Tùy thuộc vào từng thời điểm Công ty thực hiện chính sách khuyến mại kích cầu tiêu thụ sản phẩm.

Chương trình khuyến mại bán hàng nhằm mục đích thúc đẩy doanh số bán hàng của các đại lý tiêu thụ ô tô tải nhãn hiệu DONGFENG do Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy cung cấp. Căn cứ trao giải phụ thuộc vào doanh số bán hàng của các đại lý tiêu thụ xe.

Cuối năm 2009, Công ty đã thực hiện chương trình “Khuyến mại bán hàng” với giải thưởng là 01 xe KIA FORTE SLI nhập khẩu nguyên chiếc

Tháng 07 năm 2010, Công ty đã tiếp tục áp dụng chương trình khuyến mại bán hàng lần thứ 2 với các giải thưởng: 01 xe KIA MORNING nhập khẩu nguyên chiếc và - 01 giải giá trị 100.000.000 đồng tiền mặt.

Ngày 15/12/2012, công ty đã đăng ký chương trình khuyến mại “Giải thưởng năm 2012 của Hoàng Huy” với Sở thương mại theo công văn số 34/CV-HHDFL với tổng chi phí khuyến mại là 620.000.000 đồng.

Công ty thường xuyên cử cán bộ kỹ thuật đi thực tế đến các đại lý, so sánh chất lượng sản phẩm của các đối thủ cạnh tranh, phản hồi đến Tập đoàn DONGFENG để cải tiến chất lượng sản phẩm phù hợp với địa hình và thị hiếu của người tiêu dùng Việt Nam.

Ngoài ra, định kỳ hàng năm hoặc trước khi đưa ra thị trường sản phẩm mới, Công ty tổ chức hội nghị khách

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

hàng. Đây là cơ hội các đại lý được gặp gỡ trao đổi kinh nghiệm bán hàng cũng như kiến nghị về chất lượng hàng hóa, chính sách bán hàng của Công ty. Mặt khác, Công ty cũng tiến hành các hoạt động quảng bá sản phẩm rộng rãi ra công chúng trên các phương tiện thông tin đại chúng như: quảng cáo trên các kênh VTV, tham gia các chương trình hội chợ, hội thảo chuyên về giao thông vận tải...

7.11 Nhân hiệu thương mại của Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy

Với các hàng hoá phân phối ra, Công ty sử dụng thương hiệu DONGFENG của Tập đoàn DONGFENG đã được đăng ký bảo hộ tại thị trường Việt Nam.

Bên cạnh đó, Công ty đã hoàn tất việc đăng ký hương hiệu hình ảnh của HHS bao gồm:

– **Chữ viết tắt:** **HOÀNG HUY GROUP**

– **Logo:**



7.12 Các hợp đồng lớn đang được thực hiện hoặc đã được ký kết

Hiện nay, Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy đã triển khai hệ thống tiêu thụ sản phẩm với khoảng hơn 40 đại lý cấp một trên toàn quốc. Các Hợp đồng giao dịch được ký kết giữa Công ty với các đại lý này là các Hợp đồng đại lý hoặc Hợp đồng nguyên tắc. Hai hợp đồng này khác nhau ở chỗ: Hợp đồng đại lý có thêm các dịch vụ khuyến mãi để thúc đẩy bán hàng trong khi Hợp đồng nguyên tắc thì không. Thời hạn của các Hợp đồng đại lý hay Hợp đồng nguyên tắc là 01 năm. Theo cả hai Hợp đồng này, các đại lý sau khi ký kết Hợp đồng với Công ty và trở thành đại lý phân phối sản phẩm ô tô của Công ty có thể nhập hàng của Công ty trong thời gian 1 năm.

**Danh mục một số hợp đồng cung cấp ô tô mang nhãn hiệu Dongfeng mà Công ty
đã ký kết và đang thực hiện**

Miền Bắc:

(Đơn vị: triệu đồng)

TT	Tên đối tác	Doanh số	Sản phẩm	Thời điểm ký kết	Thời gian thực hiện
1	Cty CP Đầu tư TM CTH	7.647.000	Xe tải tự đổ	02/01/2013	Năm 2013
2	CT CP Ô tô Huy Hoàng Hải Dương	13.041.000.	Xe tải tự đổ	02/01/2013	Năm 2013
3	Cty TNHH DV TM TH Hùng Phụng	11.001.700	Xe tải tự đổ	02/01/2013	Năm 2013

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

TT	Tên đối tác	Doanh số	Sản phẩm	Thời điểm ký kết	Thời gian thực hiện
4	Cty TNHH Kính ô tô Đại Lợi	4.135.000	Xe tải tự đổ	02/01/2013	Năm 2013
5	Cty TNHH TM XNK HC Việt Nam	45.785.000	Xe tải tự đổ	02/01/2013	Năm 2013
6	Cty TNHH Hòa Bình Minh	5.890.000	Xe tải tự đổ	02/01/2013	Năm 2013
7	DNTN Ô tô Hoàng Hải	3.275.000	Xe tải tự đổ	02/01/2013	Năm 2013
8	CT TNHH XD Hoàng Lộc	11.900.000	Xe tải tự đổ	02/01/2013	Năm 2013
9	Cty TNHH CN ĐT TM Huy Tùng	7.837.000	Xe tải tự đổ	02/01/2013	Năm 2013
10	Cty CP thương mại Long Biên	6.674.600	Xe tải tự đổ, xe tải thùng có mui	02/01/2013	Năm 2013
11	CTCP Ngọc Khánh	14.920.000	Xe tải tự đổ, xe tải thùng có mui	02/01/2013	Năm 2013
12	CTCP thương mại ô tô ABC	4.190.000	Xe tải tự đổ	02/01/2013	Năm 2013
13	Cty DV Kỹ thuật ô tô Hải Dương	12.202.000	Xe tải tự đổ, xe tải thùng có mui	02/01/2013	Năm 2013
14	Cty TNHH MTV Trường Hải	4.209.047	Xe tải tự đổ	02/01/2013	Năm 2013

(Nguồn: CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy)

Miền Trung:

(Đơn vị: triệu đồng)

TT	Tên đối tác	Doanh số	Sản phẩm	Thời điểm ký kết	Thời gian thực hiện
1	Cty TNHH TM vận tải Bình Minh	66.402.900	Xe tải tự đổ, xe tải thùng có mui	02/01/2013	Năm 2013
2	Cty TNHH Minh Tuyết	7.210.000	Xe tải tự đổ	02/01/2013	Năm 2013
3	DNTN TM Hoàng Long	5.936.000	Xe tải tự đổ	02/01/2013	Năm 2013
4	Cty TNHH TM&DV Hoàng Long Hải	7.073.000	Xe tải tự đổ	02/01/2013	Năm 2013
5	Cty CP ô tô Hoàng Anh	17.772.000	Xe tải tự đổ	02/01/2013	Năm 2013
6	Cty TNHH Hoàng Kim	6.397.000	Xe tải tự đổ	02/01/2013	Năm 2013
7	Cty TNHH TM Hồng Sơn Star	35.034.000	Xe tải tự đổ	02/01/2013	Năm 2013
8	Cty TNHH Minh Tâm	5.049.000	Xe tải tự đổ,	02/01/2013	Năm 2013

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

TT	Tên đối tác	Doanh số	Sản phẩm	Thời điểm ký kết	Thời gian thực hiện
			xe tải thùng có mui		
9	Cty TNHH Phước Lộc	11.133.000	Xe tải tự đổ	02/01/2013	Năm 2013
10	DNTN Thương mại Quốc Tú	47.077.800	Xe tải tự đổ, xe tải thùng có mui	02/01/2013	Năm 2013
11	Cty TNHH Thiên Phú	12.835.000	Xe tải thùng có mui	02/01/2013	Năm 2013
12	Công ty TNHH Trường Sơn	7.400.000	Xe tải thùng có mui	02/01/2013	Năm 2013
13	Cty CP Ô tô Tuấn Nam Trang	15.475.000	Xe tải thùng có mui	02/01/2013	Năm 2013

(Nguồn: CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy)

Miền Nam:

(Đơn vị: triệu đồng)

TT	Tên đối tác	Doanh số	Sản phẩm	Thời điểm ký kết	Thời gian thực hiện
1	DNTN Thương mại An Phát	3.148.000	Xe tải thùng có mui	02/01/2013	Năm 2013
2	Công ty CP Nhân Lực	14.587.000	Xe tải tự đổ	02/01/2013	Năm 2013
3	Công ty TNHH Huy Tân	3.534.000	Xe tải thùng có mui	02/01/2013	Năm 2013
4	Công ty TNHH Thái Hòa	29.728.579	Xe tải tự đổ	02/01/2013	Năm 2013
5	Cty TNHH Trường Vinh Hino	31.650.000	Xe tải tự đổ	02/01/2013	
6	Công ty TNHH MTV ô tô Ut Dương	4.526.000	Xe tải thùng có mui	02/01/2013	Năm 2013
7	C ty TNHH thương mại Việt Hải	10.867.500	Xe tải tự đổ, xe tải thùng có mui	02/01/2013	Năm 2013
8	DNTN TMDV Xuân Thủy Lộc Phát	12.959.000	Xe tải tự đổ, xe tải thùng có mui	02/01/2013	Năm 2013

(Nguồn: CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy)

8. BÁO CÁO KẾT QUẢ HĐKD TRONG NHỮNG NĂM GẦN NHẤT

8.1 Tóm tắt một số chỉ tiêu về hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

Kết quả hoạt động kinh doanh năm 2012 - Quý I 2014

Đơn vị tính: đồng

TT	Chỉ tiêu	2012	2013	% tăng giảm so với 2012	Quý I 2014
1	Tổng giá trị tài sản	515.246	679.488	31,88%	760.972
2	Doanh thu thuần	462.980	498.950	7,77%	138.671
3	Lợi nhuận từ HĐKD	70.075	82.373	17,55%	16.933
4	Lợi nhuận khác	195	-2	-101,03%	0
5	Lợi nhuận trước thuế	69.895	82.371	17,85%	16.933
6	Lợi nhuận sau thuế	69.892	82.050	17,40%	16.925
7	Tỷ lệ cổ tức	50%	20%	-60,00%	-
8	EPS (đồng/cổ phiếu)	3.106	2.145	-30,94%	-

(Nguồn: Công ty CP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy)

8.2 Các thông tin liên quan khác trên Báo cáo tài chính năm 2013

– **Mục Các bên liên quan của Thuyết minh BCTC kiểm toán 2013**

Các bên liên quan của HHS bao gồm:

- * CTCP Đầu tư dịch vụ tài chính Hoàng Huy (cùng chịu sự kiểm soát của các cổ đông lớn).
- * CTCP Thương mại Hưng Việt (cùng chịu sự kiểm soát của các cổ đông lớn).
- * Công ty TNHH Dongfeng Motors Engineering (đơn vị cung cấp trên 50% nguyên liệu, hàng hóa cho HHS).

Mối quan hệ của HHS với CTCP Đầu tư Dịch vụ Tài Chính Hoàng Huy:

Về bộ máy nhân sự:

STT	Họ và tên	Chức vụ tại HHS	Chức vụ tại CTCP Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy
1	Đỗ Hữu Hạ	Chủ tịch HĐQT	Tổng Giám đốc
2	Nguyễn Thị Hà	Thành viên HĐQT	Thành viên HĐQT

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

3	Đỗ Hữu Hưng	Thành viên HĐQT	Thành viên HĐQT
---	-------------	-----------------	-----------------

Như vậy, CTCP Đầu tư Dịch vụ Tài Chính Hoàng Huy được coi là bên có liên quan và có ảnh hưởng đáng kể với HHS trong việc ra quyết định các chính sách tài chính hoạt động và phải được thuyết minh trong BCTC của HHS.

Về hoạt động kinh doanh: CTCP Đầu tư Dịch vụ Tài Chính Hoàng Huy cung cấp thùng xe ô tô, phụ tùng thay thế ô tô theo đơn đặt hàng của HHS.

Mối quan hệ của HHS với CTCP Thương mại Hưng Việt

Về bộ máy nhân sự:

STT	Họ và tên	Chức vụ tại CTCP HHS	Chức vụ tại CTCP Thương mại Hưng Việt
1	Đỗ Hữu Hạ	Chủ tịch HĐQT	Chủ tịch HĐQT
2	Đỗ Hữu Hậu	Thành viên HĐQT	Tổng Giám đốc

Về hoạt động đầu tư: Năm 2011, Công ty cho CTCP Thương mại Hưng Việt vay theo các hợp đồng với thời hạn 6 tháng, lãi suất 25% và đã tất toán vào 31/12/2011 với số tiền đầu tư ngắn hạn là 214.364.447.934 đồng.

Đầu năm 2012, công ty đã tất toán khoản cho vay ngắn hạn trên và chuyển thành khoản đầu tư của công ty theo hợp đồng hợp tác kinh doanh số 02/HTKD ngày 01/01/2012 đối với CTCP Thương mại Hưng Việt. Theo đó, số tiền góp vốn của công ty vào dự án “Xây dựng và kinh doanh trung tâm thương mại – Dịch vụ, nhà ở Golden – Land Building” là 300 tỷ đồng, đến ngày 31/03/2014 công ty đã góp vốn vào Hợp đồng hợp tác kinh doanh trên là 145.835.447.934 đồng. CTCP Thương mại Hưng Việt là công ty chịu sự kiểm soát của ông Đỗ Hữu Hạ - chủ tịch HĐQT, cổ đông lớn của HHS.

– Liên doanh với Công ty TNHH Prukca International

Ngày 10/08/2009, Công ty đã ký kết Hợp đồng Liên doanh với Công ty TNHH Prukca International để thành lập Công ty TNHH Prukca Việt Nam nhằm phát triển dự án nhà ở tại An Đồng, An Dương, Hải Phòng, Việt Nam. Theo đó, vốn đầu tư của Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy và Công ty TNHH Prukca International vào Công ty TNHH Prukca Việt Nam lần lượt là 1.500.000 USD và 8.500.000 USD (tương đương với tỷ lệ vốn góp lần lượt là 15% và 85%).

Công ty đã được cấp giấy chứng nhận đầu tư số 02121000342 ngày 12/07/2010, điều chỉnh lần 1 ngày 26/07/2010 để thực hiện dự án nhà ở thu nhập thấp tại An Đồng, An Dương, Hải Phòng; tổng mức đầu tư Đầu tư của dự án là 949.573.000.000 đồng (trong đó, vốn tự có là 277.998.000.000 đồng, vốn vay và vốn tự

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

huy động là 672.575.000.000 đồng); chứng chỉ quy hoạch số 143/CCQH ngày 25/10/2010 do Sở Xây dựng Thành phố Hải Phòng cấp, theo đó, diện tích đất dự kiến sử dụng là 21,15 ha.

Ngày 02/01/2013, Ủy ban nhân dân thành phố Hải Phòng đã cấp Giấy chứng nhận Đầu tư số 021022000215 thành lập Công ty TNHH Pruksa Việt Nam. Theo đó, vốn Điều lệ của Công ty là 205.800.000.000 VND (tương đương với 10.000.000 USD) trong đó Công ty TNHH Pruksa International góp 8.500.000 USD, chiếm 85% vốn điều lệ; Công ty cổ phần Đầu tư dịch vụ Hoàng Huy góp 1.500.000 USD, chiếm 15% vốn điều lệ.

Tại ngày 31/03/2014, Công ty chưa bàn giao vốn góp, chi phí đã đầu tư liên quan đến liên doanh. Các thông tin tài chính liên quan đến dự án này đang được Công ty trình bày trên báo cáo tài chính tại ngày 31/03/2014 của Công ty như sau:

Stt	Nội Dung	Số tiền (VND)
1	Vốn góp của đối tác liên doanh	47.074.020.000
2	Chi phí đã thực hiện của liên doanh	33.427.347.386

– **Miễn, giảm thuế thu nhập doanh nghiệp**

Công ty được miễn thuế cho hoạt động kinh doanh chính theo điều kiện miễn thuế cho “Cơ sở sản xuất kinh doanh của người tàn tật” theo Quyết định số 2206/QĐ-UBND của Ủy ban nhân dân thành phố Hải Phòng ngày 22/12/2008 về việc công nhận cơ sở sản xuất kinh doanh của người tàn tật. Việc xác định thuế thu nhập doanh nghiệp của công ty căn cứ theo các quy định hiện hành về thuế. Tuy nhiên, những quy định này thay đổi theo từng thời kỳ và việc xác định sau cùng về thuế thu nhập doanh nghiệp tùy thuộc vào kết quả kiểm tra của cơ quan có thẩm quyền.

Bên cạnh đó, công ty áp dụng giảm 30% thuế thu nhập doanh nghiệp cho doanh nghiệp vừa và nhỏ theo quy định tại Thông tư số 154/2011/TT-BTC ban hành ngày 11/11/2011. Do vậy, chi phí thuế thu nhập hiện hành của công ty chiếm tỷ lệ nhỏ và trong năm 2013, chi phí này chỉ có hơn 321 triệu đồng.

8.3 Những nhân tố ảnh hưởng đến hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty trong năm báo cáo

Những nhân tố thuận lợi

Dongfeng là Tập đoàn lớn của Trung Quốc chuyên về sản xuất và chế tạo ô tô, phụ tùng xe ô tô. Các sản phẩm của Dongfeng được xuất khẩu tới nhiều quốc gia trên thế giới và được đánh giá cao. Do đó việc Công ty đưa sản phẩm ô tô tải các loại của Tập đoàn Dongfeng tiêu thụ tại Việt Nam rất thuận lợi, giảm bớt thời gian và chi phí đưa sản phẩm ra thị trường.

Chính sách quốc gia thúc đẩy phát triển ngành công nghiệp ô tô của Chính phủ; đời sống vật chất nâng cao đi kèm với nhu cầu xây dựng ngày càng được mở rộng, kéo theo nhu cầu về phương tiện vận chuyển hàng hóa, nguyên vật liệu xây dựng với khối lượng và dung tích lớn ngày càng cao.

Việc gia nhập tổ chức thương mại thế giới WTO của Việt Nam tạo điều kiện cho ngành ô tô tiếp cận với nhiều thị trường ô tô to lớn, đa dạng với điều kiện kinh doanh và cạnh tranh công bằng.

Bộ máy quản trị, điều hành: hệ thống quản trị, điều hành và cấu trúc bộ máy Công ty đã được cải tiến theo hướng đáp ứng nhu cầu quản trị và điều hành Công ty trong quá trình phát triển và hội nhập góp phần tăng khả năng cạnh tranh của Công ty trên thị trường.

Nguồn nhân lực: Ban lãnh đạo chủ chốt của Công ty là những người có kinh nghiệm lâu năm trong lĩnh vực kinh doanh, ô tô; có sự kết hợp hài hòa giữa yếu tố kinh nghiệm kinh doanh với kỹ năng quản trị công ty. Đội ngũ cán bộ, nhân viên có đạo đức nghề nghiệp, có trình độ, chuyên môn, có kinh nghiệm và tràn đầy nhiệt huyết, gắn bó với Công ty qua những năm hoạt động.

Những nhân tố khó khăn

Tình hình kinh tế khó khăn trong thời gian qua và dự báo tiếp tục khó khăn trong thời gian tới làm giảm nhu cầu

Hiện tại Công ty nhập các sản phẩm dưới hình thức mở LC thanh toán bằng đô la Mỹ. Lạm phát cao đẩy giá đô la tăng cao, giá vốn hàng bán tăng buộc Công ty phải đẩy giá bán ô tô lên. Sự điều chỉnh tăng giá ít nhiều ảnh hưởng tới doanh thu của Công ty trong ngắn hạn.

Trước những khó khăn chung của nền kinh tế mà đặc biệt là ngành kinh doanh ô tô trong nước, ban lãnh đạo Công ty luôn thận trọng, bám sát tình hình thực tế để có những kế hoạch kinh doanh hợp lý, đảm bảo kết quả đề ra như dự báo tỷ giá, lựa chọn thời gian hợp lý để nhập khẩu hàng hóa; xây dựng các chương trình khuyến mại, có chiến lược điều chỉnh giá phù hợp với chi phí đầu vào nhằm mang lại lợi ích cho cả khách hàng nói chung và Công ty nói riêng.

9. VỊ THẾ CỦA CÔNG TY SO VỚI CÁC DOANH NGHIỆP KHÁC TRONG CÙNG NGÀNH

9.1. Triển vọng phát triển ngành

Theo cam kết trong WTO, tất cả các loại xe ô tô phải cắt giảm thuế suất xuống 70% sau 7 năm kể từ khi gia nhập. Như vậy tới năm 2014 thuế nhập khẩu ô tô sẽ đồng loạt áp dụng mức 70% và đến năm 2017 mức thuế áp dụng cho dòng xe này chỉ còn 47%. Thuế suất nhập khẩu xe giảm xuống trong thời gian tới sẽ khiến giá thành một chiếc xe tới tay người tiêu dùng cũng sẽ giảm theo. Công ty xác định đây là một cơ hội lớn cho những công ty chuyên kinh doanh ô tô nhập khẩu các loại trong thời gian tới.

Thị trường ô tô trong nước hiện nay còn nhiều cơ hội và rất tiềm năng do nhu cầu về ô tô phục vụ cho hoạt

động sản xuất kinh doanh của các doanh nghiệp cũng như tiêu dùng của người dân, đặc biệt trong bối cảnh kinh tế trong nước đang dần vượt qua những khó khăn nhất trong thời gian vừa qua.

9.2. Vị thế của Công ty so với các doanh nghiệp cùng ngành

Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy là công ty mới hoạt động được hơn 6 năm. Tuy nhiên, Công ty đã thu được những thành công đáng kể. Những thành công này được thể hiện phần nào thông qua những con số về doanh thu lợi nhuận hàng năm của Công ty.

Ô tô thương hiệu Dongfeng là sản phẩm chính của công ty. Hiện tại Dongfeng là thương hiệu ô tô thuộc sở hữu của Tập đoàn Dongfeng Motor Corporation. Dongfeng hiện là một trong bốn nhà sản xuất ô tô lớn nhất Trung Quốc, cùng với Chang'an Motors, FAW Group và SAIC Motor. Tính theo số lượng xe sản xuất trong năm 2011, Dongfeng xếp ở vị trí thứ hai tại thị trường nội địa. Hãng còn thành lập liên minh với rất nhiều công ty nước ngoài. Tính đến năm 2011, đây là nhà sản xuất ô tô Trung Quốc có nhiều liên minh với hãng ô tô nước ngoài nhất.

Hiện tại, dòng xe ô tô tải tự đổ 300 mã lực và 375 mã lực là dòng sản phẩm mang đến hơn 50% doanh thu cho Công ty. Có thể nói đây là dòng sản phẩm thành công trên thị trường xe tải hạng nặng. Một số sản phẩm khác như dòng sản phẩm xe ben có trọng lượng toàn bộ 15,8 tấn phải cạnh tranh với các doanh nghiệp sản xuất trong nước; xe đầu kéo, xe tải thùng, xe xi téc và xe ben có trọng lượng toàn bộ trên 24 tấn,... phải cạnh tranh với thương hiệu khác như do các doanh nghiệp khác nhập khẩu từ Trung Quốc nên có doanh số chưa cao. Có thể nói, với lợi thế độc quyền phân phối các sản phẩm ô tô tải mang thương hiệu Dongfeng – Trung Quốc, so với các công ty khác cùng ngành, Công ty kinh doanh mạnh nhất dòng xe ô tô tải tự đổ các loại, đặc biệt là loại ô tô tải tự đổ 300 mã lực và 375 mã lực.

9.3. Đánh giá về sự phù hợp định hướng phát triển của Công ty với định hướng của ngành, chính sách của Nhà nước và xu thế chung trên thế giới

Dân số Việt Nam ngày càng tăng cao, trung bình tăng trưởng hàng năm là 3,5%, bên cạnh đó, kinh tế ngày càng phát triển dẫn đến nhu cầu về nhà ở và văn phòng cho thuê cũng theo đó mà tăng lên; các dự án đầu tư xây dựng ngày càng nhiều. Để phục vụ nhu cầu xây dựng ngày càng cao đó đòi hỏi phương tiện vận tải chuyên chở hàng hóa, nguyên vật liệu xây dựng như cát, đá, sỏi, xi măng ... phải kịp thời, có thể vận chuyển với khối lượng hoặc dung tích lớn. Ngoài ra, việc triển khai dự án xây dựng nhà cho người thu nhập thấp của Công ty cũng được xem là đáp ứng nhu cầu cấp thiết về nhà ở trong bối cảnh Việt Nam hiện nay, đúng với chủ trương của Đảng và Nhà nước cũng như nguyện vọng của mọi người dân.

Vì vậy, lĩnh vực kinh doanh ô tô tải các loại của Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy được đánh giá là phù hợp với định hướng của toàn ngành, chính sách của Nhà nước và xu thế chung trên thế giới

10. CHÍNH SÁCH ĐỐI VỚI NGƯỜI LAO ĐỘNG

10.1. Cơ cấu lao động (tính đến thời điểm 31/12/2013)

Tổng số lao động Công ty đến thời điểm 31/12/2013 là 20 người (hợp đồng dài hạn), trong đó số lượng lao động là người khuyết tật là: 15 người (chiếm 75,0% lao động trong Công ty).

Căn cứ theo khoản 4, điều 8 Thông tư Số: 123/2012/TT-BTC Hướng dẫn thi hành một số điều của Luật Thuế thu nhập doanh nghiệp số 14/2008/QH12 và hướng dẫn thi hành Nghị định số 124/2008/NĐ-CP ngày 11/12/2008, Nghị định số 122/2011/NĐ-CP ngày 27/12/2011 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Thuế thu nhập doanh nghiệp “Thu nhập từ hoạt động sản xuất, kinh doanh hàng hoá, dịch vụ của doanh nghiệp có số lao động là người khuyết tật, người sau cai nghiện ma túy, người nhiễm HIV bình quân trong năm chiếm từ 30% trở lên trong tổng số lao động bình quân trong năm của doanh nghiệp”.

Cơ cấu lao động theo trình độ của HHS tại thời điểm 31/12/2014

Trình độ	Số lượng	Tỷ lệ (%)
Trên Đại học	0	0%
Đại học	2	10%
Cao đẳng	12	60%
Trung cấp	0	0%
Sơ cấp, cán sự	0	0%
Công nhân kỹ thuật	4	20%
Lao động phổ thông	2	10%
TỔNG	20	100,00%

Nguồn: Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy

10.2. Chính sách đối với người lao động

- **Chính sách tiền lương**

Áp dụng theo chức danh và tính chất từng công việc, Công ty thực hiện chi trả lương cho CBCNV trong Công ty đúng và đầy đủ theo Quy chế lương trong Công ty, trên cơ sở các quy định của pháp luật hiện hành.

- **Chính sách tiền thưởng**

Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy thực hiện thưởng cho các CBNV trên cơ sở lương chức danh công việc và hiệu quả hoạt động kinh doanh của Công ty.

- **Các chế độ chính sách khác đối với người lao động**

Do đặc thù là “Cơ sở sản xuất kinh doanh của người tàn tật” nên vấn đề phúc lợi cho người lao động được Công ty đặc biệt quan tâm. Công ty thực hiện chế độ phúc lợi cho người lao động như: chế độ trợ cấp đặc

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

biệt cho cán bộ là thương binh, trợ cấp CBCNV có hoàn cảnh đặc biệt khó khăn; tổ chức thăm hỏi động viên người lao động hoặc thân nhân người lao động bị ốm đau, bệnh tật, tử tuất...

- **Công tác an toàn và môi trường**

Công ty đã thực hiện nghiêm chỉnh các quy chế về an toàn lao động, vệ sinh môi trường và phòng chống cháy nổ trong Công ty.

- **Chính sách đào tạo**

Hàng năm, Công ty tổ chức cử cán bộ, nhân viên kỹ thuật sang tập huấn tại Tập đoàn Dongfeng – Trung Quốc để tìm hiểu về các sản phẩm mới của Dongfeng, cũng như phát triển hơn nữa các kỹ năng về chuyên môn và dịch vụ sau bán hàng.

Ngoài ra, Công ty còn tổ chức các buổi Hội nghị khách hàng nhằm thảo luận và trao đổi các vấn đề còn tồn đọng ở các Đại lý để từ đó nhìn nhận, khắc phục và đưa ra các giải pháp thúc đẩy hơn nữa công tác bán hàng ở các Đại lý.

11. CHÍNH SÁCH CỔ TỨC

Chính sách phân phối cổ tức do HĐQT Công ty đề nghị và ĐHĐCĐ quyết định. Cụ thể, HHS chỉ được trả cổ tức cho các cổ đông khi Công ty kinh doanh có lãi và đã hoàn thành nghĩa vụ nộp thuế cũng như các nghĩa vụ tài chính khác theo quy định của pháp luật.

Căn cứ vào kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh hàng năm, HĐQT đề xuất phương án chia cổ tức phù hợp trình ĐHĐCĐ quyết định. Tùy theo tình hình thực tế, HĐQT có thể tạm ứng cổ tức cho các cổ đông theo Quý, 6 tháng, 9 tháng, v.v... nhưng không vượt quá mức cổ tức dự kiến.

Tỷ lệ chi trả cổ tức của Công ty

Nội dung	Năm 2011	Năm 2012	Năm 2013	Kế hoạch 2014
Lợi nhuận sau thuế (triệu đồng)	103.663	69.891	82.050	85.000
Cổ tức/mệnh giá	50%	50%	20%	20%

Nguồn: CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy

Năm 2011, 2012 Công ty đã thực hiện chi trả cổ tức cho các cổ đông với tỷ lệ 50% bằng cổ phiếu. Năm 2013, Công ty chỉ trả cổ tức cho các cổ đông với tỷ lệ 20% bằng cổ phiếu.

12. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH

12.1 Các chỉ tiêu cơ bản

12.1.1. Báo cáo về vốn điều lệ, vốn kinh doanh và tình hình sử dụng vốn điều lệ, vốn kinh doanh

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

Báo cáo tình hình sử dụng vốn kinh doanh của Công ty tại ngày 31/03/2014

Đơn vị tính: đồng

Khoản mục	Vốn vay	Vốn chủ sở hữu
Đầu tư tài chính ngắn hạn	-	145.835.447.934
Đầu tư TSCĐ hữu hình	-	3.321.323.047
Đầu tư TSCĐ vô hình	-	-
Vốn lưu động	-	171.506.741.933
Đầu tư tài chính dài hạn	-	193.427.347.386
Đầu tư khác	-	-
Tổng giá trị	-	514.090.860.300

Nguồn: CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy

12.1.2. Trích khấu hao tài sản cố định

Khấu hao tài sản cố định được tính theo phương pháp đường thẳng, tỷ lệ khấu hao theo thời gian hữu ích của tài sản và phù hợp theo Thông tư số 203/2009/TT-BTC ngày 20/10/2009 của Bộ trưởng Bộ Tài chính về ban hành chế độ quản lý, sử dụng và trích khấu hao Tài sản cố định.

Tài sản cố định hữu hình được trình bày theo nguyên giá trừ giá trị hao mòn lũy kế. Nguyên giá tài sản cố định hữu hình bao gồm giá mua và toàn bộ các chi phí khác liên quan trực tiếp đến việc đưa tài sản vào trạng thái sẵn sàng sử dụng.

Tài sản cố định hữu hình được khấu hao theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời gian hữu dụng ước tính, cụ thể như sau:

Tài sản	Năm
Phương tiện vận tải	06 - 10 năm
Thiết bị, dụng cụ quản lý	03 - 05 năm

Tài sản cố định vô hình là giá trị phần mềm kế toán được trình bày theo nguyên giá trừ giá trị hao mòn lũy kế. Tài sản được khấu hao trong thời gian 3 năm theo phương pháp đường thẳng.

12.1.3. Mức lương bình quân

Mức lương bình quân của CBCNV công ty năm 2011, 2012, 2013 lần lượt là: 3.600.000 đồng; 3.800.000 đồng; 4.200.000 đồng.

12.1.4. Thanh toán các khoản nợ đến hạn

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

Các khoản nợ đến hạn luôn được Công ty thanh toán đúng hạn và đầy đủ theo hợp đồng hoặc khế ước tiền vay. Công ty hiện không có khoản nợ quá hạn chưa được dự phòng.

Tính đến thời điểm hiện nay, Công ty không có khoản nợ nào với các Thành viên HĐQT, Ban GD, Ban Kiểm soát, Kế toán trưởng, cổ đông lớn và những người có liên quan và ngược lại.

12.1.5. Các khoản phải nộp theo luật định

Công ty luôn luôn thanh toán đầy đủ và đúng hạn các khoản thuế giá trị gia tăng VAT, thuế xuất nhập khẩu và các khoản phí khác theo các quy định của Nhà nước.

12.1.6. Trích lập các quỹ theo luật định

Việc trích lập các quỹ của Công ty được thực hiện căn cứ theo:

- Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh trong kỳ;
- Kế hoạch hoạt động sản xuất kinh doanh trong thời gian tới;
- Quy định tại Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty;
- Đề xuất của HĐQT và sự phê duyệt của ĐHĐCĐ.

Số dư các quỹ tại thời điểm 31/12/2012, 31/12/2013, 31/03/2014

Đơn vị: đồng

Chỉ tiêu	31/12/2012	31/12/2013	31/03/2014
Quỹ dự phòng tài chính	5.183.151.000	5.183.151.000	5.183.151.000
Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu	-	3.494.600.000	3.494.600.000
Quỹ khen thưởng phúc lợi	8.763.313.282	8.523.303.282	8.518.303.282

(Nguồn: CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy)

12.1.7. Tổng dư nợ vay: Công ty không sử dụng nợ vay

12.1.8. Tình hình công nợ hiện nay

- **Các khoản phải thu**

Đơn vị: đồng

Các chỉ tiêu	31/12/2012		31/12/2013		31/03/2014	
	Nợ quá hạn	Tổng số	Nợ quá hạn	Tổng số	Nợ quá hạn	Tổng số
Phải thu khách hàng	-	51.708.027.857	-	1.881.500.000	-	2.334.000.000
Trả trước cho người bán	-	12.714.550.954	-	23.900.434.297	-	13.873.236.766

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

Các chỉ tiêu	31/12/2012		31/12/2013		31/03/2014	
	Nợ quá hạn	Tổng số	Nợ quá hạn	Tổng số	Nợ quá hạn	Tổng số
Các khoản phải thu khác (*)	-	53.627.984.310	-	148.522.232.954	-	2.686.785.020(**)
Dự phòng phải thu khó đòi	-	-	-	-	-	-
Tổng các khoản phải thu	-	118.050.563.121	-	174.304.167.251	-	18.894.021.786

(Nguồn: Công ty CP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy)

(*) Phản ánh các khoản Công ty đã chi liên quan đến dự án Khu nhà ở cho người có thu nhập thấp tại xã An Đồng, Huyện An Dương, TP Hải Phòng trong liên doanh với Công ty TNHH Pruksa International. Trong năm 2013, Công ty tiếp tục thực hiện việc đền bù giải phóng mặt bằng và đã phát hành hóa đơn tài chính để bàn giao chi phí thực hiện dự án cho Công ty TNHH Pruksa Việt Nam với số tiền đã bao gồm thuế GTGT là 86.615.391.527 đồng (trong đó thuế GTGT là 5.162.461.288 đồng), do đó số dư khoản mục giảm tương ứng.

(**) Tại Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2013, khoản phải thu từ Công ty Cổ phần Thương mại Hưng Việt với số tiền 145.835.447.934 đồng⁴ được phản ánh trong khoản mục “Các khoản phải thu khác”; tại Báo cáo tài chính Quý I năm 2014, số tiền này được chuyển vào khoản mục Đầu tư ngắn hạn, do vậy số dư khoản mục “Các khoản phải thu khác” tại ngày 31/03/2014 chỉ còn 2.686.785.020 đồng.

Chi tiết về số tiền đầu tư này như sau:

- Ngày 01/01/2012: HHS và CTCP Thương Mại Hưng Việt ký **hợp đồng số 02/HTKD** về việc hợp tác đầu tư Dự án Trung tâm Thương mại Dịch vụ nhà ở GoldenLand để xây dựng nhà chung cư 25-27 tầng, với tổng quy mô là 300 tỷ đồng. Chủ trương này cũng được ĐHĐCĐ thường niên 2012 thông qua. Số vốn đầu tư của HHS vào thời điểm 31/12/2012 là: 260 tỷ - đây cũng là số tiền lớn nhất HHS đã góp vốn đầu tư cho dự án này.
- Tại thời điểm đầu năm 2013, công ty có nhu cầu phát triển hoạt động kinh doanh chính là phân phối ô tô. Trong khi đó, số tiền góp vốn vào dự án GoldenLand của Công ty tại thời điểm này (260 tỷ đồng) là lớn và dự án này dự kiến đến hết năm 2014 mới hoàn thành. Do vậy, nên Công ty quyết định thu hồi, rút vốn từng phần khỏi dự án này theo nhu cầu sử dụng. Chủ trương này cũng được ĐHĐCĐ thường niên 2013 thông qua vào ngày 05/02/2013.

Trong năm 2013, Công ty thực hiện rút một phần vốn tại dự án Golden Land và tới 31/12/2013 số

⁴ Số tiền 145.835.447.934 đồng là một phần của số tiền đã góp theo Hợp đồng hợp tác kinh doanh số 02/HTKD ngày 01/01/2012 với Công ty Cổ phần Thương mại Hưng Việt. Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên năm 2013 của Công ty số 02/NQĐHĐCĐ ngày 05/02/2013 đã thông qua định hướng dừng việc đầu tư vào lĩnh vực bất động sản, Công ty xin rút vốn từ hợp đồng hợp tác kinh doanh nêu trên, chấp nhận không hưởng lãi để tập trung nguồn lực kinh doanh cho Công ty

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

vốn còn lại theo Hợp đồng đầu tư là 145 tỷ đồng.

Tới thời điểm tổ chức ĐHĐCĐ thường niên năm 2014, ngày 24/05/2014, Công ty đã thu hồi 6 tỷ đồng và số tiền góp vốn còn lại là 139 tỷ đồng.

- **Hợp đồng số 02/HTKD** có thời hạn và thời gian hợp tác tới 31/12/2014, nên về nguyên tắc CTCP Thương Mại Hưng Việt sẽ hoàn trả và HHS sẽ thu hồi hết khoản này.

Tuy nhiên, căn cứ vào tiến độ dự án Golden Land mà Hưng Việt công bố, dự kiến cuối năm 2014 Hưng Việt sẽ hoàn thành bàn giao toàn bộ nhà cho khách hàng, nên HHS cân nhắc sẽ chuyển đổi tối đa 76,8 tỷ đồng tiền góp vốn dự án để sở hữu 21.8% cổ phần của CTCP Thương Mại Hưng Việt để đón đầu hưởng lợi nhuận từ dự án này - Điều này HĐQT HHS đã trình và ĐHĐCĐ thường niên 2014 và được ĐHĐCĐ thông qua tại ngày 24/05/2014⁵.

Như vậy, ngoài phần góp vốn vào Hưng Việt là 76.8 tỷ đồng nêu trên, phần còn lại trong số tiền góp vốn của dự án Golden Land sẽ tiếp tục được HHS thu hồi trong năm 2014 và Hưng Việt sẽ hoàn trả toàn bộ.

- **Các khoản phải trả**

Đơn vị: đồng

Các chỉ tiêu	31/12/2012		31/12/2013		31/03/2014	
	Nợ quá hạn	Tổng số	Nợ quá hạn	Tổng số	Nợ quá hạn	Tổng số
Phải trả cho người bán	-	77.671.080.073	-	116.076.838.550	-	176.465.818.680
Người mua trả tiền trước	-	10.031.054.610	-	8.259.554.610	-	13.468.204.450
Thuế và các khoản phải nộp NN	-	234.858.640	-	63.466.457	-	12.248.868
Chi phí phải trả	-	1.120.000.000	-	982.000.000	-	-
Các khoản phải trả phải nộp khác (*)	-	47.244.020.000	-	48.417.055.856	-	48.417.055.856
Quỹ khen thưởng phúc lợi		8.763.313.282		8.523.303.282		8.518.303.282
Tổng nợ phải trả	-	370.182.016.382	-	182.322.218.755	-	246.881.631.136

(Nguồn: Công ty CP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy)

(*) Phải trả ngắn hạn khác: ngày 15/12/2010, công ty TNHH Pruksa International đã ứng trước 2.261.000 USD (tương đương với 47.074.020.000 VND tại ngày 31/12/2012) cho HHS để triển khai dự án nhà ở dành cho người có thu nhập thấp tại An Đồng, An Dương, Hải Phòng, Việt Nam. Cho đến ngày 31/12/2013, dự

⁵ Chi tiết: <http://hhs.hoanghuy.com.vn/?lang=1&mn1=6&mn2=4&id=158>

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

án này vẫn đang trong giai đoạn triển khai (chưa thành lập Công ty liên doanh) nên công ty đang trình bày khoản ứng trước của đối tác trên khoản phải trả ngắn hạn khác.

12.2 Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Một số chỉ tiêu tài chính cơ bản của HHS giai đoạn 2012 – Quý I 2014 ⁶

Các chỉ tiêu tài chính cơ bản	Đơn vị	2012	2013	Quý I 2014
1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán				
+ Hệ số thanh toán ngắn hạn	Lần	1,74	2,64	2,28
+ Hệ số thanh toán nhanh (TSNH-Hàng tồn kho)/Nợ NH	Lần	1,12	1,94	1,57
2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn				
+ Hệ số Nợ/ Tổng tài sản	Lần	0,28	0,27	0,32
+ Hệ số Nợ/ Vốn chủ sở hữu	Lần	0,39	0,37	0,48
3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động				
+ Vòng quay Hàng tồn kho theo giá vốn hàng bán	Lần	4,34	3,17	0,68
+ Doanh thu thuần/ Tổng tài sản	Lần	0,90	0,73	0,18
4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời				
+ Hệ số lợi nhuận sau thuế/ Doanh thu thuần	%	15,10%	16,44%	12,21%
+ Hệ số lợi nhuận sau thuế/ Vốn chủ sở hữu	%	18,88%	16,50%	3,29%
+ Hệ số lợi nhuận sau thuế/ Tổng tài sản	%	13,56%	12,08%	2,22%
+ Hệ số lợi nhuận từ HĐKD/ Doanh thu thuần	%	15,14%	16,51%	12,21%

(Nguồn: CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy)

Chỉ tiêu về khả năng thanh toán: Hệ số thanh toán ngắn hạn và hệ số thanh toán nhanh tăng lên trong năm 2013. Các chỉ tiêu về khả năng thanh toán của công ty nằm ở mức khá an toàn cho thấy công ty luôn đáp ứng thanh toán được khoản vay ngắn hạn.

Các chỉ tiêu về cơ cấu vốn: Hoạt động kinh doanh của công ty được tài trợ chủ yếu bằng vốn chủ sở hữu thông qua việc chỉ số nợ/tổng tài sản giảm xuống trong giai đoạn 2012-2013. Điều này cho thấy sự chủ

⁶ Lưu ý: các chỉ tiêu (Tổng tài sản, Vốn chủ sở hữu, Hàng tồn kho, Nợ ngắn hạn) trong bảng theo số liệu tại thời điểm 31/12/2012, 31/12/2013 và 31/03/2014 trên BCTC kiểm toán năm 2012, 2013 và Quý I năm 2014 của HHS

động về tài chính của HHS và hoạt động kinh doanh không bị chịu ảnh hưởng nhiều từ chi phí lãi vay trong bối cảnh lãi suất đầy biến động trong thời gian qua.

Chỉ tiêu về năng lực hoạt động: các chỉ tiêu Vòng quay hàng tồn kho và doanh thu thuần/tổng tài sản có xu hướng tăng lên cho thấy việc quản lý hàng tồn kho đang chuyển biến tích cực tuy nhiên khả năng tạo doanh thu từ tài sản của công ty giảm xuống trong năm 2013. Công ty chuyên kinh doanh các loại xe ô tô tải nguyên chiếc có giá trị lớn nên tốc độ bán hàng so với các ngành khác là thấp hơn do vậy Công ty đã cố gắng cải thiện công tác bán hàng.

Chỉ tiêu về khả năng sinh lợi: chỉ tiêu ROA, ROE giảm xuống trong năm 2013 do hoạt động sản xuất kinh doanh gặp nhiều khó khăn từ kinh tế vĩ mô. Mặc dù vậy, các chỉ tiêu đánh giá khả năng sinh lời của công ty vẫn ở mức ổn định trong những năm qua.

12.3 Thông tin về những điểm Nhấn mạnh của kiểm toán viên trên BCTC kiểm toán năm 2013

– **Khoản phải thu từ Công ty Cổ phần Thương mại Hưng Việt:**

Theo ý kiến của Kiểm toán “*khoản phải thu từ Công ty Cổ phần Thương mại Hưng Việt tại ngày 31/12/2013 với số tiền 145.835.447.934 đồng đã được các cổ đông lớn của Công ty cam kết chịu trách nhiệm trong việc thu hồi khoản phải thu này bằng tài sản cá nhân.*”

Ý kiến làm rõ của HHS:

CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy và CTCP Thương mại Hưng Việt có chung sự kiểm soát bởi một số cổ đông lớn. Mối quan hệ này được thể hiện trong Mục IV 3.2 ở trên. CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy hợp tác kinh doanh với CTCP Thương mại Hưng Việt thực hiện Dự án “Xây dựng và kinh doanh Trung tâm thương mại – Dịch vụ, nhà ở Golden – Land Building” để xây dựng khu nhà ở chung cư cao 25-27 tầng theo Hợp đồng Hợp tác kinh doanh số 02/HTKD ngày 01/01/2012 với số tiền ban đầu là 300 tỷ đồng. Công ty đã góp vốn vào Hợp đồng hợp tác kinh doanh này 260.824.447.934 đồng.

Ban Giám đốc Công ty đánh giá khoản đầu tư này có khả năng thu lợi cao nên đã quyết định đầu tư trong năm 2012. Tuy nhiên sang năm 2013, thực hiện Nghị quyết ĐHĐCĐ số 02/NQĐHĐCĐ ngày 05/02/2013 trong đó có chủ trương xin rút vốn từ hợp đồng hợp tác kinh doanh nêu trên, chấp nhận không hưởng lãi để tập trung nguồn lực kinh doanh cho Công ty. Do đó trong năm 2013, Công ty đã thực hiện rút 114.989.000.000 đồng. Tại ngày 31/12/2013, số tiền đầu tư còn lại là 145.835.447.934 đồng. Ban Giám đốc Công ty đang tiến hành thu hồi và xử lý khoản đầu tư trên để tắt toán hợp đồng dự kiến trước quý III năm 2014.

– **Việc Công ty áp dụng miễn thuế thu nhập doanh nghiệp**

Ý kiến của Kiểm toán “*Công ty áp dụng miễn thuế thu nhập doanh nghiệp theo điều kiện miễn giảm thuế*

cho ‘Cơ sở sản xuất kinh doanh của người tàn tật’ theo Quyết định số 2206/QĐ-UBND ngày 22/12/2008 của Ủy ban Nhân dân Thành phố Hải Phòng về việc công nhận cơ sở kinh doanh của người tàn tật. Việc xác định thuế thu nhập của Công ty căn cứ vào các quy định hiện hành về thuế. Tuy nhiên những quy định này thay đổi theo từng thời kỳ và việc xác định sau cùng về thuế thu nhập doanh nghiệp tùy thuộc vào kết quả kiểm tra của cơ quan thuế có thẩm quyền”.

Ý kiến làm rõ của HHS:

Từ ngày thành lập đến nay, trong quá trình hoạt động kinh doanh, Công ty chưa bao giờ để xảy ra tình trạng nợ đọng thuế và luôn chấp hành đầy đủ các chủ trương chính sách của cơ quan thuế và Ủy ban Nhân dân Thành phố Hải Phòng nói riêng cũng như các chính sách của Đảng và Chính phủ nói chung. Công ty cam kết sẽ tuân thủ mọi quyết định của cơ quan thuế có thẩm quyền cũng như mọi sự thay đổi về chính sách có liên quan tới hoạt động của Công ty.

13. SƠ YẾU LÝ LỊCH CÁC THÀNH VIÊN HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ, BAN GIÁM ĐỐC, BAN KIỂM SOÁT VÀ KẾ TOÁN TRƯỞNG

13.1. Thành viên Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy

Tại thời điểm hiện nay, Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy gồm có những thành viên sau:

Ông Đỗ Hữu Hạ	–	Chức vụ: Chủ tịch Hội đồng quản trị
Bà Mai Trang	–	Chức vụ: Thành viên Hội đồng quản trị
Ông Đỗ Hữu Hậu	–	Chức vụ: Thành viên Hội đồng quản trị
Ông Đỗ Hữu Hưng	–	Chức vụ: Thành viên Hội đồng quản trị
Bà Nguyễn Thị Hà	–	Chức vụ: Thành viên Hội đồng quản trị

(1). Ông Đỗ Hữu Hạ - chủ tịch Hội đồng quản trị

–	Họ và tên:	Đỗ Hữu Hạ
–	Chức danh:	Chủ tịch Hội đồng quản trị
–	Giới tính:	Nam
–	Ngày sinh:	06/11/1955
–	CMTND:	013552551 cấp ngày 26/05/2012 tại Hà Nội
–	Nơi sinh:	Minh Tân – Thủy Nguyên – Hải Phòng

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

- Quốc tịch: Việt Nam
- Dân tộc: Kinh
- Quê quán: Minh Tân – Thủy Nguyên – Hải Phòng
- Địa chỉ thường trú: 183 Bà Triệu, Hai Bà Trưng, Hà Nội
- Điện thoại liên lạc: 0903416081
- Trình độ văn hóa: 10/10
- Trình độ chuyên môn: Quản lý
- Quá trình công tác:
 - +/ 1995 – 2007: Giám đốc Công ty TNHH TM Hoàng Huy;
 - +/ 2005 – 2009: Tổng Giám đốc Công ty Liên doanh TNHH Thái Nghiệp
 - +/ 2007 – nay: Chủ tịch HĐQT Công ty Cổ phần Thương mại Hưng Việt;
 - +/ 2008 – nay: Chủ tịch HĐQT CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy;
- Chức vụ hiện đang nắm giữ ở tổ chức khác:
 - +/ Tổng giám đốc Công ty CP ĐT DV TC Hoàng Huy
 - +/ Chủ tịch HĐQT CTCP thương mại Hưng Việt;
- Số cổ phần sở hữu: 18.011.660 cổ phần (chiếm 47,09% tổng số cổ phần đang lưu hành);
- Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu của những người có liên quan:
 - +/ Nguyễn Thị Hà (quan hệ: vợ): 1.366.875 cổ phiếu (chiếm 3,57% tổng số cổ phần đang lưu hành)
 - +/ Đỗ Hữu Hậu (quan hệ: con trai): 8.049.375 cổ phiếu (chiếm 21,04% tổng số cổ phần đang lưu hành)
 - +/ Đỗ Hữu Hưng (quan hệ: con trai): 1.366.875 cổ phiếu (chiếm 3,57% tổng số cổ phần đang lưu hành)
- Quyền lợi mâu thuẫn với lợi ích của Công ty: không
- Các khoản nợ đối với Công ty: không
- Lợi ích liên quan đối với Công ty: không
- Hành vi vi phạm pháp luật: không
- Thù lao và các lợi ích liên quan với Công ty: thù lao HĐQT Công ty chi trả theo kết quả và hiệu quả

hoạt động kinh doanh được ĐHCĐ thông qua.

(2). Ông Đỗ Hữu Hậu - Ủy viên Hội đồng quản trị

- Họ và tên: Đỗ Hữu Hậu
- Chức danh: Thành viên HĐQT
- Giới tính: Nam
- Ngày sinh: 19/12/1984
- CMTND: 031084000011 cấp ngày 28/3/2013 tại Hà Nội
- Nơi sinh: Hải Phòng
- Quốc tịch: Việt Nam
- Dân tộc: Kinh
- Quê quán: Minh Tân – Thuỷ Nguyên – Hải Phòng
- Địa chỉ thường trú: 183 Bà Triệu, Hai Bà Trưng, Hà Nội
- Điện thoại liên lạc: 0908858888
- Trình độ văn hóa: 12/12
- Trình độ chuyên môn: Cử nhân kinh tế
- Quá trình công tác:

+/ 2007: Phụ trách phòng xuất nhập khẩu Công ty TNHH TM Hoàng Huy;

+/ Năm 2008 – nay: Thành viên HĐQT CTCP Đầu tư dịch vụ Hoàng Huy.

- Chức vụ hiện đang nắm giữ ở tổ chức khác: Tổng giám đốc Công ty cổ phần thương mại Hưng Việt.
- Số cổ phần sở hữu: 8.049.375 cổ phần (chiếm 21,04% tổng số cổ phần đang lưu hành).
- Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu của những người có liên quan:

+/ Nguyễn Thị Hà (quan hệ: mẹ đẻ): 1.366.875 cổ phiếu (chiếm 3,57% tổng số cổ phần đang lưu hành)

+/ Đỗ Hữu Hạ (quan hệ: bố đẻ): 18.011.660 cổ phần (chiếm 47,09% tổng số cổ phần đang lưu hành)

+/ Đỗ Hữu Hưng (quan hệ: anh trai): 1.366.875 cổ phiếu (chiếm 3,57% tổng số cổ phần đang lưu hành)

+/ Đỗ Thị Liên (quan hệ: vợ): 675 cổ phiếu (chiếm 0,002% tổng số cổ phần đang lưu hành)

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

- Quyền lợi mâu thuẫn với lợi ích của Công ty: không
- Các khoản nợ đối với Công ty: không
- Lợi ích liên quan đối với Công ty: không
- Hành vi vi phạm pháp luật: không
- Thù lao và các lợi ích liên quan với Công ty: thù lao HĐQT Công ty chi trả theo kết quả và hiệu quả hoạt động kinh doanh được ĐHĐCĐ thông qua.

(3). Bà Nguyễn Thị Hà - Ủy viên Hội đồng quản trị

- Họ và tên: Nguyễn Thị Hà
- Chức danh: Thành viên HĐQT
- Giới tính: Nữ
- Ngày sinh: 05/5/1957
- CMTND: 013552552 cấp ngày 26/05/2012 tại Hà Nội
- Nơi sinh: Hải Phòng
- Quốc tịch: Việt Nam
- Dân tộc: Kinh
- Quê quán: Vụ Bản, Nam Định
- Địa chỉ thường trú: 183 Bà Triệu, Hai Bà Trưng, Hà Nội
- Điện thoại liên lạc: 0912241200
- Trình độ văn hóa: 12/12
- Trình độ chuyên môn: Quản lý
- Quá trình công tác:
 - + / 1995 – 2004: Thủ quỹ Công ty TNHH TM Hoàng Huy;
 - + / 2005 – 2007: Cán bộ phụ trách cung tiêu Công ty liên doanh TNHH Thái Nghiệp;
 - + / 2008 – nay: Thành viên HĐQT CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy.
- Chức vụ hiện đang nắm giữ ở tổ chức khác: Thành viên HĐQT CTCP Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy.
- Số cổ phần sở hữu: 1.366.875 cổ phiếu (chiếm 3,57% tổng số cổ phần đang lưu hành)

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

- Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu của những người có liên quan:
 - +/- Đỗ Hữu Hạ (quan hệ: chồng): 18.011.660 cổ phần (chiếm 47,09% tổng số cổ phần đang lưu hành);
 - +/- Đỗ Hữu Hậu (quan hệ: con trai): 8.049.375 cổ phần (chiếm 21,04% tổng số cổ phần đang lưu hành);
 - +/- Đỗ Hữu Hưng (quan hệ: con trai): 1.366.875 cổ phiếu (chiếm 3,57% tổng số cổ phần đang lưu hành).
- Quyền lợi mâu thuẫn với lợi ích của Công ty: không
- Các khoản nợ đối với Công ty: không
- Lợi ích liên quan đối với Công ty: không
- Hành vi vi phạm pháp luật: không
- Thù lao và các lợi ích liên quan với Công ty: thù lao HĐQT Công ty chi trả theo kết quả và hiệu quả hoạt động kinh doanh được ĐHĐCĐ thông qua

(4). Ông Đỗ Hữu Hưng - Ủy viên Hội đồng quản trị:

- Họ và tên: Đỗ Hữu Hưng
- Chức danh: Thành viên HĐQT
- Giới tính: Nam
- Ngày sinh: 01/04/1978
- CMTND: 030984381 cấp ngày 14/04/2003 tại Hải Phòng
- Nơi sinh: Hải Phòng
- Quốc tịch: Việt Nam
- Dân tộc: Kinh
- Quê quán: Minh Tân – Thủy Nguyên – Hải Phòng
- Địa chỉ thường trú: 324 Tô Hiệu, Lê Chân, Hải Phòng
- Điện thoại liên lạc: 0908868888
- Trình độ văn hóa: 12/12
- Trình độ chuyên môn: Cử nhân kinh tế
- Quá trình công tác:
 - +/- 2001 – 2002: Nhân viên phòng kinh doanh Công ty TM DV và XNK Hải Phòng;

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

- +/ 2003 – 2005: Trưởng phòng Kinh doanh Công ty TNHH TM Hoàng Huy;
- +/ 2006 – 2007: Thành viên HĐQT Công ty Liên doanh TNHH Thái Nghiệp;
- +/ 2008 – nay: Thành viên HĐQT Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy.
- Chức vụ hiện đang nắm giữ ở tổ chức khác: Thành viên HĐQT Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy.
- Số cổ phần sở hữu: 1.366.875 cổ phiếu (chiếm 3,57% tổng số cổ phần đang lưu hành)
- Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu của những người có liên quan:
 - +/ Đỗ Hữu Hạ (quan hệ: bố đẻ): 18.011.660 cổ phần (chiếm 47,09% tổng số cổ phần đang lưu hành)
 - +/ Nguyễn Thị Hà (quan hệ: mẹ đẻ): 1.366.875 cổ phiếu (chiếm 3,57% tổng số cổ phần đang lưu hành)
 - +/ Đỗ Hữu Hậu (quan hệ: em trai): 8.049.375 cổ phần (chiếm 21,04% tổng số cổ phần đang lưu hành)
 - +/ Đỗ Thị Huyền Trang (quan hệ: vợ): 675 cổ phiếu (chiếm 0,002% tổng số cổ phần đang lưu hành)
- Quyền lợi mâu thuẫn với lợi ích của Công ty: không
- Các khoản nợ đối với Công ty: không
- Lợi ích liên quan đối với Công ty: không
- Hành vi vi phạm pháp luật: không
- Thù lao và các lợi ích liên quan với Công ty: thù lao HĐQT Công ty chi trả theo kết quả và hiệu quả hoạt động kinh doanh được ĐHCĐ thông qua

(5). Bà Mai Trang - Ủy viên Hội đồng quản trị

- Họ và tên: Mai Trang
- Chức danh: Thành viên HĐQT
- Giới tính: Nữ
- Ngày sinh: 06/01/1985
- CMTND: 012355942 cấp ngày 07/07/2000 tại Hà Nội
- Nơi sinh: Hà Nội
- Quốc tịch: Việt Nam
- Dân tộc: Kinh

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

- Quê quán: Thanh Xuân – Hà Nội
- Địa chỉ thường trú: Tổ 26 Phương Liệt, Hà Nội
- Điện thoại liên lạc: 0936419344
- Trình độ văn hóa: 12/12
- Trình độ chuyên môn: Cử nhân kinh tế
- Quá trình công tác:
 - + / 2007 – 2008: Chủ tịch HĐQT Công ty Cổ phần Đầu tư Hoàng Huy;
 - + / 2008 – nay: Thành viên HĐQT CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy.
- Chức vụ hiện đang nắm giữ ở tổ chức khác: Không.
- Số cổ phần sở hữu: 1.366.875 cổ phiếu (chiếm 3,57% tổng số cổ phần đang lưu hành)
- Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu của những người có liên quan: Không
- Quyền lợi mâu thuẫn với lợi ích của Công ty: không
- Các khoản nợ đối với Công ty: không
- Lợi ích liên quan đối với Công ty: không
- Hành vi vi phạm pháp luật: không
- Thù lao và các lợi ích liên quan với Công ty: thù lao HĐQT Công ty chi trả theo kết quả và hiệu quả hoạt động kinh doanh được ĐHĐCĐ thông qua

13.2. Thành viên Ban Giám Đốc

- Ông Vũ Văn Cảnh - Giám đốc
- Ông Hoàng Thanh Tùng - Phó Giám đốc
- Ông Phạm Văn Mạn - Phó Giám đốc
- Ông Nguyễn Trung Độ - Phó Giám đốc

(1). Ông Vũ Văn Cảnh – Giám đốc

- Họ và tên: Vũ Văn Cảnh
- Chức danh: Giám đốc
- Giới tính: Nam

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

- Ngày sinh: 15/10/1948
- CMTND: 030139466 cấp ngày 03/06/2010 tại Hải Phòng
- Nơi sinh: Hải Phòng
- Quốc tịch: Việt Nam
- Dân tộc: Kinh
- Quê quán: Tự Tân – Đông Quan – Thái Bình
- Địa chỉ thường trú: 330 Tô Hiệu, Lê Chân, Hải Phòng
- Điện thoại liên lạc: 0904211795
- Trình độ văn hóa: 10/10
- Trình độ chuyên môn: Quản lý
- Quá trình công tác:
 - + / 1994 – 1998: Phó Giám đốc Công ty Cổ phần Xe khách Hải phòng;
 - + / 1999 – 2008: Phó Giám đốc Công ty 3/2
 - + / 2008 – nay: Giám đốc Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy.
- Chức vụ hiện đang nắm giữ ở tổ chức khác: Không.
- Số cổ phần sở hữu: 337 cổ phần (chiếm 0,001% tổng số cổ phần đang lưu hành)
- Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu của những người có liên quan: Không
- Quyền lợi mâu thuẫn với lợi ích của Công ty: không
- Các khoản nợ đối với Công ty: không
- Lợi ích liên quan đối với Công ty: không
- Hành vi vi phạm pháp luật: không
- Thù lao và các lợi ích liên quan với Công ty: Lương/ thưởng ban Giám đốc công ty được chi trả theo Quy chế trả lương và hiệu quả hoạt động kinh doanh của Công ty.

(2). Ông Hoàng Thanh Tùng – Phó Giám đốc

- Họ và tên: Hoàng Thanh Tùng
- Chức danh: Phó Giám đốc

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

- Giới tính: Nam
- Ngày sinh: 26/10/1950
- CMTND: 030120550 cấp ngày 02/01/2002 tại Hải Phòng
- Nơi sinh: Hải Phòng
- Quốc tịch: Việt Nam
- Dân tộc: Kinh
- Quê quán: Vũ Phúc – Vũ Thư – Thái Bình
- Địa chỉ thường trú: 149C Đà Nẵng, Lạc Yên, Hải Phòng
- Điện thoại liên lạc: 0912997487
- Trình độ văn hóa: 10/10
- Trình độ chuyên môn: Quản lý
- Quá trình công tác:
 - + / 1969 – 1977: Bộ đội;
 - + / 1978 – 1987: Nhân viên Công ty Cấp nước Hải Phòng
 - + / 1987 – 2008: Nghỉ mất sức
 - + / 2008 – nay: Phó Giám đốc Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy.
- Chức vụ hiện đang nắm giữ ở tổ chức khác: Không.
- Số cổ phần sở hữu: 0 cổ phần (chiếm 0% tổng số cổ phần đang lưu hành)
- Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu của những người có liên quan: Không
- Quyền lợi mâu thuẫn với lợi ích của Công ty: không
- Các khoản nợ đối với Công ty: không
- Lợi ích liên quan đối với Công ty: không
- Hành vi vi phạm pháp luật: không
- Thù lao và các lợi ích liên quan với Công ty: Lương/ thưởng ban Giám đốc công ty được chi trả theo Quy chế trả lương và hiệu quả hoạt động kinh doanh của Công ty

(3). Ông Phạm Văn Mạn – Phó Giám đốc

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

- Họ và tên: Phạm Văn Mạn
- Chức danh: Phó Giám đốc
- Giới tính: Nam
- Ngày sinh: 12/06/1945
- CMTND: 030008402 cấp ngày 19/12/2007 tại Hải Phòng
- Nơi sinh: Hợp Đức – Kiến Thụy - Hải Phòng
- Quốc tịch: Việt Nam
- Dân tộc: Kinh
- Quê quán: Thái Bình
- Địa chỉ thường trú: 8/55 Nguyễn Đức Cảnh, An Biên, Hải Phòng
- Điện thoại liên lạc: 0912520107
- Trình độ văn hóa: 10/10
- Trình độ chuyên môn: Quản lý
- Quá trình công tác:
 - + / T9/1967 – T4/1968: Lãnh đạo Trại Thương binh Xã hội
 - + / T5/1968 – T12/1970: Phụ trách duyệt TBLS Bộ Lao động Thương binh và Xã hội
 - + / T1/1971 – 7/1973: Phó trưởng phòng TBLS Sở Lao động Thương binh và Xã hội
 - + / T10/1973 – 2/1979: Trưởng phòng Chính sách TBLS Sở Lao động Thương binh và Xã hội
 - + / T3/1979 – 12/1984: Trưởng phòng Chính sách TB QN phục viên;
 - + / T1/1985 – 2005: Trưởng phòng Chính sách Xã hội
 - + / 2005 – 2008: Hưu trí
 - + / 2008 – nay: Phó Giám đốc Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy.
- Chức vụ hiện đang nắm giữ ở tổ chức khác: Không.
- Số cổ phần sở hữu: 0 cổ phần (chiếm 0% tổng số cổ phần đang lưu hành)
- Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu của những người có liên quan: Không
- Quyền lợi mâu thuẫn với lợi ích của Công ty: không

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

- Các khoản nợ đối với Công ty: không
- Lợi ích liên quan đối với Công ty: không
- Hành vi vi phạm pháp luật: không
- Thù lao và các lợi ích liên quan với Công ty: Lương/ thưởng ban Giám đốc công ty được chi trả theo Quy chế trả lương và hiệu quả hoạt động kinh doanh của Công ty

(4). Ông Nguyễn Trung Độ - Phó Giám đốc

- Họ và tên: Nguyễn Trung Độ
- Chức danh: Phó Giám đốc
- Giới tính: Nam
- Ngày sinh: 07/07/1973
- CMTND: 031805289 cấp ngày 25/09/2009 tại Hải Phòng
- Nơi sinh: Thái Bình
- Quốc tịch: Việt Nam
- Dân tộc: Kinh
- Quê quán: Tiền Hải – Thái Bình
- Địa chỉ thường trú: 175 Vũ Chí Thắng, Lê Chân, Hải Phòng
- Điện thoại liên lạc: 0936518979
- Trình độ văn hóa: 12/12
- Trình độ chuyên môn: Cử nhân
- Quá trình công tác:
 - +/ 2006 – 2007: Trưởng phòng XNK Công ty TNHH SX TM Hoàng Thành
 - +/ 2008 – 2009: Trưởng phòng XNK CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy
 - +/ 2009 – nay: Phó Giám đốc Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy.
- Chức vụ hiện đang nắm giữ ở tổ chức khác: Không.
- Số cổ phần sở hữu: 337 cổ phần (chiếm 0,001% tổng số cổ phần đang lưu hành).
- Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu của những người có liên quan: Không

- Quyền lợi mâu thuẫn với lợi ích của Công ty: không
- Các khoản nợ đối với Công ty: không
- Lợi ích liên quan đối với Công ty: không
- Hành vi vi phạm pháp luật: không
- Thù lao và các lợi ích liên quan với Công ty: Lương/ thưởng ban Giám đốc công ty được chi trả theo Quy chế trả lương và hiệu quả hoạt động kinh doanh của Công ty

13.3. Thành viên Ban Kiểm Soát

- Bà Phùng Thị Thu Hương - Trưởng Ban Kiểm soát
- Ông Nguyễn Trọng Cường - Thành viên Ban Kiểm soát
- Bà Bùi Thị Trà - Thành viên Ban Kiểm soát

(1). Bà Phùng Thị Thu Hương - Trưởng Ban Kiểm soát

- Họ và tên: Phùng Thị Thu Hương
- Chức danh: Trưởng Ban kiểm soát
- Giới tính: Nữ
- Ngày sinh: 28/07/1970
- CMTND: 030963265 cấp ngày 23/09/2009 tại Hải Phòng
- Nơi sinh: Hải Phòng
- Quốc tịch: Việt Nam
- Dân tộc: Kinh
- Quê quán: An Thắng – Kiến An – Hải Phòng
- Địa chỉ thường trú: 329 Hai Bà Trưng, Lê Chân, Hải Phòng
- Điện thoại liên lạc: 0912 566 648
- Trình độ văn hóa: 12/12
- Trình độ chuyên môn: Cử nhân kinh tế
- Quá trình công tác:
+/- 1997 – 1997: Kế toán Công ty TNHH Tân Thuận

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

- +/ 1998 – 2002: Kế toán tổng hợp Công ty CP Cường Thịnh
- +/ 2003-2007: Kế toán tổng hợp Công ty TNHH TM Hoàng Huy
- +/ 2008 – nay: Kế toán trưởng Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy
- +/ 2010 – nay: Trưởng Ban kiểm soát CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy.
- Chức vụ hiện đang nắm giữ ở tổ chức khác: Không.
- Số cổ phần sở hữu: 675 cổ phần (chiếm 0,002% tổng số cổ phần đang lưu hành).
- Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu của những người có liên quan:
- +/ Phùng Thị Hồng Hoà (quan hệ: em gái): 7 cổ phiếu (chiếm 0,0000% tổng số cổ phần đang lưu hành)
- Quyền lợi mâu thuẫn với lợi ích của Công ty: không
- Các khoản nợ đối với Công ty: không
- Lợi ích liên quan đối với Công ty: không
- Hành vi vi phạm pháp luật: không
- Thù lao và các lợi ích liên quan với Công ty: Thù lao của Ban Kiểm soát được chi trả theo kết quả và hiệu quả hoạt động kinh doanh của Công ty được ĐHĐCĐ thông qua.

(2). Ông Nguyễn Trọng Cường - Thành viên Ban Kiểm soát

- Họ và tên: Nguyễn Trọng Cường
- Chức danh: Thành viên Ban kiểm soát
- Giới tính: Nam
- Ngày sinh: 25/08/1976
- CMTND: 030953301 cấp ngày 19/11/2010 tại Hải Phòng
- Nơi sinh: Hải Phòng
- Quốc tịch: Việt Nam
- Dân tộc: Kinh
- Quê quán: Đức Hoà – Đức Thọ - Hà Tĩnh
- Địa chỉ thường trú: 103/68 Ngô Quyền, Hải Phòng
- Điện thoại liên lạc: 0904417399

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

- Trình độ văn hóa: 12/12
- Trình độ chuyên môn: Cử nhân kinh tế
- Quá trình công tác:
 - +/ 2000-2002: Nhân viên kỹ thuật Công ty Cổ phần Hùng Sơn
 - +/ 2003-2007: Phó phòng kỹ thuật Công ty TNHH TM Hoàng Huy
 - +/ 2003-2007: Kế toán tổng hợp Công ty TNHH TM Hoàng Huy
 - +/ 2008 – nay: Trưởng phòng kinh doanh Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy
 - +/ 2010 – nay: Thành viên BKS CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy.
- Chức vụ hiện đang nắm giữ ở tổ chức khác: Không.
- Số cổ phần sở hữu: 675 cổ phần (chiếm 0,002% tổng số cổ phần đang lưu hành).
- Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu của những người có liên quan:
 - +/ Trần Thị Thu Hường (quan hệ: vợ): 15 cổ phiếu (chiếm 0,0000% tổng số cổ phần đang lưu hành)
- Quyền lợi mâu thuẫn với lợi ích của Công ty: không
- Các khoản nợ đối với Công ty: không
- Lợi ích liên quan đối với Công ty: không
- Hành vi vi phạm pháp luật: không
- Thù lao và các lợi ích liên quan với Công ty: Thù lao của Ban Kiểm soát được chi trả theo kết quả và hiệu quả hoạt động kinh doanh của Công ty được ĐHĐCĐ thông qua.

(3). Bà Bùi Thị Trà - Thành viên Ban Kiểm soát

- Họ và tên: Bùi Thị Trà
- Chức danh: Thành viên Ban kiểm soát
- Giới tính: Nữ
- Ngày sinh: 20/01/1975
- CMTND: 030985760, ngày cấp 25/07/2008, nơi cấp: Hải Phòng
- Nơi sinh: Hải Phòng
- Quốc tịch: Việt Nam

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

- Dân tộc: Kinh
- Quê quán: Tiền Hải – Thái Bình
- Địa chỉ thường trú: 160/173 Hàng Kênh – Lê Chân – Hải Phòng.
- Điện thoại liên lạc: 0945 055 945
- Trình độ văn hóa: 12/12
- Trình độ chuyên môn: Cử nhân kinh tế
- Quá trình công tác:
 - + / 1999 - 2002: Kế toán Công ty TNHH Hải Thất
 - + / 2003- nay: Kế toán CTCP Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy
- Chức vụ hiện đang nắm giữ ở tổ chức khác: Không.
- Số cổ phần sở hữu: 67 cổ phần, chiếm 0,0002 % vốn điều lệ
- Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu của những người có liên quan: Không
- Quyền lợi mâu thuẫn với lợi ích của Công ty: không
- Các khoản nợ đối với Công ty: không
- Lợi ích liên quan đối với Công ty: không
- Hành vi vi phạm pháp luật: không
- Thù lao và các lợi ích liên quan với Công ty: Thù lao của Ban Kiểm soát được chi trả theo kết quả và hiệu quả hoạt động kinh doanh của Công ty được ĐHCĐ thông qua

13.4. Kế toán trưởng

Bà Hồ Thị Xuân Hòa – Kế toán trưởng

- Họ và tên: Hồ Thị Xuân Hòa
- Chức danh: Kế toán trưởng
- Giới tính: Nữ
- Ngày sinh: 08/03/1974
- CMTND: 031478227 cấp ngày 01/04/2008 tại Hải Phòng

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

- Nơi sinh: Nghệ An
- Quốc tịch: Việt Nam
- Dân tộc: Kinh
- Quê quán: Quỳnh Lưu – Nghệ An
- Địa chỉ thường trú: 2B/35/430 Trần Nguyên Hãn, Lê Chân, Hải Phòng.
- Điện thoại liên lạc: 0313782321
- Trình độ văn hóa: 12/12
- Trình độ chuyên môn: Cử nhân kinh tế
- Quá trình công tác:
 - +/ 1995-2001: Kế toán Tổng Công ty Xây dựng Bạch Đằng;
 - +/ 2002-2007: Kế toán Công ty Xây dựng Ngô Quyền
 - +/ 2008 – T4/2008: Phụ trách phòng kinh doanh CTCP Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy
 - +/ T5/2008 – nay: Kế toán trưởng Công ty CTCP Dịch vụ Hoàng Huy
- Chức vụ hiện đang nắm giữ ở tổ chức khác: Không.
- Số cổ phần sở hữu: 337 cổ phần (chiếm 0,001% tổng số cổ phần đang lưu hành)
- Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu của những người có liên quan: Không
- Quyền lợi mâu thuẫn với lợi ích của Công ty: không
- Các khoản nợ đối với Công ty: không
- Lợi ích liên quan đối với Công ty: không
- Hành vi vi phạm pháp luật: không
- Thù lao và các lợi ích liên quan với Công ty: lương/ thưởng của Kế toán trưởng được chi trả chi trả theo Quy chế trả lương và hiệu quả hoạt động kinh doanh của Công ty

14. TÀI SẢN

Bảng giá trị tài sản tính đến ngày 31/12/2013

Đơn vị: đồng

Khoản mục	Nguyên giá	Khấu hao lũy kế	Giá trị còn lại
TSCĐ Hữu hình	4.757.229.525	1.283.702.741	3.473.526.784

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

Khoản mục	Nguyên giá	Khấu hao lũy kế	Giá trị còn lại
Nhà cửa vật kiến trúc	-	-	-
Máy móc thiết bị	-	-	-
Phương tiện vận tải	4.524.912.727	1.117.041.443	3.407.871.284
Thiết bị quản lý	232.316.798	166.661.298	65.655.500
TSCĐ Vô hình	-	-	-
Tổng tài sản cố định	4.757.229.525	1.283.702.741	3.473.526.784

(Nguồn: Công ty CP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy)

Bảng giá trị tài sản tính đến ngày 31/03/2014

Đơn vị: đồng

Khoản mục	Nguyên giá	Khấu hao lũy kế	Giá trị còn lại
TSCĐ Hữu hình	4.757.229.525	1.435.906.478	3.321.323.047
Nhà cửa vật kiến trúc	-	-	-
Máy móc thiết bị	-	-	-
Phương tiện vận tải	4.524.912.727	1.254.979.340	3.269.933.387
Thiết bị quản lý	232.316.798	180.927.138	51.389.660
TSCĐ Vô hình	-	-	-
Tổng tài sản cố định	4.757.229.525	1.435.906.478	3.321.323.047

(Nguồn: Công ty CP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy)

15. KẾ HOẠCH LỢI NHUẬN VÀ CỔ TỨC NĂM TIẾP THEO

15.1 Kế hoạch doanh thu - lợi nhuận

Bảng kế hoạch doanh thu và lợi nhuận năm 2014

Đơn vị: triệu đồng

Chỉ tiêu	Thực hiện Năm 2013	Kế Hoạch năm 2014	
	Giá trị	Giá trị	% tăng giảm so với thực hiện năm 2013
Doanh thu thuần	498.950	620.000	24,26%
Lợi nhuận sau thuế	82.050	85.000	3,60%
Tỷ lệ LNST/ Doanh thu thuần (%)	16,44%	13,71%	-
LNST/Vốn chủ sở hữu (%)	16,50%	13,52%	-

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

Chỉ tiêu	Thực hiện Năm 2013	Kế Hoạch năm 2014	
	Giá trị	Giá trị	% tăng giảm so với thực hiện năm 2013
Tỷ lệ cổ tức	20%	20%	-

(Nguồn: Công ty CP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy)

15.2 Căn cứ đặt kế hoạch doanh thu, lợi nhuận và cổ tức năm

- Kinh tế trong nước năm 2014 được dự báo tiếp tục khó khăn với mức tăng trưởng GDP khoảng 6%. Bên cạnh đó, lạm phát có dấu hiệu tăng cao hơn so với mục tiêu 6% đề ra của Chính phủ, hướng tới mức 10%. Mặc dù vậy, Quỹ tiền tệ thế giới (IMF) đánh giá kinh tế Việt Nam đánh giá có tiềm năng tăng trưởng cao ở Châu Á trong thời gian tới. Bên cạnh đó, năm 2013 là năm đầu tiên xuất siêu (284 triệu USD) sau 20 năm nhập siêu và cán cân tổng thể đạt mức cao nhất với 10 tỷ USD tạo điều kiện cho dự trữ ngoại hối tăng lên ở mức 20,7 tỷ USD, đáp ứng được gần 12 tuần nhập khẩu của nền kinh tế. Trong năm 2013, cán cân tổng thể được dự báo thặng dư 7 tỷ USD, tạo điều kiện cho tỷ giá được ổn định trong năm.

- Nhu cầu đối với các loại xe ô tô của người dân, doanh nghiệp phục vụ cho sản xuất kinh doanh ngày càng tăng; thuế nhập khẩu ô tô giảm dần xuống theo lộ trình gia nhập WTO đến năm 2018 của Việt Nam. Bên cạnh đó, ngày 07/01/2013, Chính phủ đã đưa ra Nghị quyết số 02/NQ-CP về một số giải pháp tháo gỡ khó khăn cho sản xuất kinh doanh, hỗ trợ thị trường, giải quyết nợ xấu... Điều này tạo cơ hội cho ngành kinh doanh ô tô trong thời gian tới.

Với thế mạnh là Công ty phân phối độc quyền các loại xe nhập khẩu từ Dongfeng – Trung Quốc, Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy sẽ tiếp tục giữ vững và khẳng định hơn nữa thương hiệu Hoàng Huy: “chuyên về lĩnh vực nhập khẩu các loại xe tải hạng trung và hạng nặng mang nhãn hiệu DONGFENG – HỒ BẮC có chất lượng cao, có uy tín trong nước và khu vực”.

- Kết quả hoạt động kinh doanh mà công ty đã đạt được hơn hai năm qua là cơ sở để Công ty tiếp tục và không ngừng phấn đấu về mọi mặt;
- Ban lãnh đạo công ty là những người nhiệt huyết, có nhiều kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính – thương mại cùng đội ngũ cán bộ công nhân viên gắn kết lâu dài với Công ty sẽ giúp công ty vượt qua khó khăn, cùng nhau đưa công ty ngày càng phát triển hơn;
- Dự án đầu tư dự án xây dựng nhà ở dành cho người thu nhập thấp tại Xã An Đồng, Huyện An Dương, TP. Hải Phòng đang được triển khai và dự kiến bắt đầu từ cuối năm 2014, đầu 2015 sẽ có thêm một khoản doanh thu từ việc bán căn hộ cho người có thu nhập thấp. Đây là dự án mà Công ty đánh giá là khả thi, phù hợp với đường lối, chính sách của Đảng, Nhà nước và trên cơ sở Hợp đồng liên doanh

giữa Công ty với Công ty TNHH Pruksa International để thành lập Công ty TNHH Pruksa Việt Nam nhằm phát triển dự án nhà ở nói trên.

16. ĐÁNH GIÁ CỦA TỔ CHỨC TƯ VẤN VỀ KẾ HOẠCH LỢI NHUẬN VÀ CỔ TỨC

Với tư cách là tổ chức tư vấn, Công ty Cổ phần Chứng khoán Kim Long xin đưa ra đánh giá về kế hoạch doanh thu, lợi nhuận, cổ tức của Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy trong năm 2014 dựa trên cơ sở thu thập thông tin, nghiên cứu phân tích thực trạng hoạt động sản xuất kinh doanh và tình hình tài chính hiện nay của Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy. Công ty Cổ phần Chứng khoán Kim Long cho rằng kế hoạch lợi nhuận và cổ tức của Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy dự kiến trong năm 2014 là tương đối phù hợp và khả thi nếu không có những biến động bất thường và bất khả kháng tác động tới hoạt động kinh doanh của doanh nghiệp.

Chúng tôi lưu ý rằng, các ý kiến nhận xét của chúng tôi 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 tính 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. Các nhận xét này chỉ mang tính tham khảo với nhà đầu tư khi tự mình ra quyết định đầu tư.

17. THỜI HẠN DỰ KIẾN ĐƯA CỔ PHIẾU VÀO GIAO DỊCH TRÊN THỊ TRƯỜNG CÓ TỔ CHỨC

Hiện tại, Công ty cổ phần Đầu tư dịch vụ Hoàng Huy đã niêm yết tại sàn HSX với mã niêm yết HHS.

Theo kế hoạch tăng vốn đã được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2014 thông qua, toàn bộ số lượng cổ phiếu phát hành thêm (bao gồm số lượng cổ phiếu phát hành trả cổ tức và số lượng cổ phiếu chào bán thêm) sẽ được Lưu ký và Niêm yết bổ sung ngay sau khi kết thúc đợt chào bán. Thời gian dự kiến đưa cổ phiếu phát hành thêm vào giao dịch: Quý III – IV năm 2014.

18. THÔNG TIN VỀ NHỮNG CAM KẾT NHƯNG CHƯA THỰC HIỆN CỦA TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

Công ty đang thực hiện dự án xây dựng nhà ở cho người có thu nhập thấp tại Xã An Đồng, Huyện An Dương, TP. Hải Phòng. Dự án đang trong những giai đoạn đầu triển khai và đã có thông báo thu hồi đất của Ủy ban Nhân dân TP. Hải Phòng và đang trong giai đoạn đền bù giải phóng mặt bằng.

Công ty đã được cấp giấy chứng nhận đầu tư số 02121000342 ngày 12/07/2010, điều chỉnh lần 1 ngày 26/07/2010 để thực hiện dự án nhà ở thu nhập thấp tại An Đồng, An Dương, Hải Phòng; tổng mức đầu tư Đầu tư của dự án là 949.573.000.000 đồng (trong đó, vốn tự có là 277.998.000.000 đồng, vốn vay và vốn tự huy động là 672.575.000.000 đồng); chứng chỉ quy hoạch số 143/CCQH ngày 25/10/2010 do Sở Xây dựng Thành phố Hải Phòng cấp, theo đó, diện tích đất dự kiến sử dụng là 21,15 ha.

Ngày 02/01/2013, Ủy ban nhân dân thành phố Hải Phòng đã cấp Giấy chứng nhận Đầu tư số 021022000215 thành lập Công ty TNHH Pruksa Việt Nam. Theo đó, vốn Điều lệ của Công ty là 205.800.000.000 VND

(tương đương với 10.000.000 USD) trong đó Công ty TNHH Pruksa International góp 8.500.000 USD, chiếm 85% vốn điều lệ; Công ty cổ phần Đầu tư dịch vụ Hoàng Huy góp 1.500.000 USD, chiếm 15% vốn điều lệ.

Chi tiết về dự án:

- Diện tích sử dụng: 21,15 ha
- Quy mô: 510 căn hộ chung cư 5 tầng; 2.001 căn hộ chung cư 3 tầng; 11 căn hộ tái định cư và các công trình phụ trợ khác
- Tổng mức đầu tư: 949.573.000.000 đồng (Chín trăm bốn chín tỷ năm trăm bảy ba triệu đồng)

Tiến độ dự án:

Ủy ban Nhân dân TP. Hải Phòng đã có thông báo thu hồi đất để thực hiện dự án đầu tư xây dựng nói trên theo thông báo số 272/TB – UBND ngày 10/08/2010 và dự án đang trong giai đoạn giải phóng mặt bằng.

Hiện nay, công tác giải phóng mặt bằng của dự án nhà thu nhập thấp tại Xã An Đồng, Huyện An Dương, Hải Phòng đã thực hiện được khoảng 93% diện tích đất thực hiện dự án. Kế hoạch dự kiến:

- Năm 2014: Hoàn tất giải phóng mặt bằng và bắt đầu xây dựng, bắt đầu chào bán sản phẩm
- Năm 2015: Dự kiến có 800 căn hộ hoàn thiện và đi vào sử dụng
- Năm 2016: Dự kiến có thêm 1000 căn hộ hoàn thiện và đi vào sử dụng
- Năm 2017: Dự kiến hoàn thiện toàn bộ phần còn lại đi vào sử dụng.

19. CÁC THÔNG TIN, CÁC TRANH CHẤP KIẾN TỤNG LIÊN QUAN TỚI CÔNG TY MÀ CÓ THỂ ẢNH HƯỞNG ĐẾN GIÁ CẢ CỔ PHIẾU CHÀO BÁN (nếu có)

Không có.

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

PHẦN V. CỔ PHIẾU CHÀO BÁN

1. **Loại cổ phiếu:** Cổ phiếu phổ thông
2. **Mệnh giá:** 10.000 đồng/ cổ phần
3. **Tổng số cổ phiếu dự kiến chào bán:** 19.124.973 cổ phiếu

Trong đó: + Trả cổ tức bằng cổ phiếu (10:2): 7.649.989 cổ phiếu.
+ Chào bán cho cổ đông hiện hữu (10:3): 11.474.984 cổ phiếu.

4. **Giá chào bán:** 10.000 đồng/ cổ phần

5. **Phương pháp tính giá:**

Theo quyết định của Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Đầu tư dịch vụ Hoàng Huy, giá chào bán cho cổ đông hiện hữu là 10.000 đồng/ cổ phần.

Cơ sở xác định giá bán:

Giá trị sổ sách 1 cổ phiếu của HHS tại thời điểm 31/12/2013 là:

$$\text{Giá trị sổ sách 1 CP} = \frac{\text{Vốn chủ sở hữu}}{\text{Tổng số CP đang lưu hành}} = \frac{497.165.819.129}{38.249.948} = 12.998 \text{ đồng/CP}$$

Thị giá cổ phiếu tại ngày giao dịch không hưởng quyền chốt danh sách cổ đông họp Đại hội đồng cổ đông thường niên 2014 (ngày 22/04/2014) là 32.400 đồng/CP.

Tuy nhiên, do tính đến ảnh hưởng của thị trường và mức độ pha loãng giá cổ phiếu sau khi phát hành, Hội đồng quản trị đề xuất mức giá phát hành cho cổ đông hiện hữu là 10.000 đồng/cổ phiếu và được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2014 nhất trí thông qua

6. **Phương thức phân phối:**

Việc chào bán cổ phiếu được chia làm hai phần, gồm Phần một: phát hành cổ phiếu trả cổ tức năm 2013 cho cổ đông hiện hữu theo phương thức thực hiện quyền với tỷ lệ 10:2 (nghĩa là, mỗi cổ đông sở hữu 10 cổ phiếu sẽ được nhận 02 cổ phiếu mới) và Phần hai: chào bán thêm cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu theo phương thức thực hiện quyền với tỷ lệ 10:3 (nghĩa là mỗi cổ đông sở hữu 10 cổ phiếu sẽ được mua 03 cổ phiếu mới với giá 10.000 đồng/ cổ phần). Cụ thể:

STT	HÌNH THỨC PHÂN PHỐI	PHƯƠNG THỨC THỰC HIỆN	SỐ LƯỢNG (CP)	TỶ LỆ (%)
Phần 1.	Phát hành cổ phiếu phát	Phương thức thực hiện quyền với tỷ lệ thực hiện 10:2 (cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu sẽ được phân bổ 01 quyền nhận	7.649.989	40,00%

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

STT	HÌNH THỨC PHÂN PHỐI	PHƯƠNG THỨC THỰC HIỆN	SỐ LƯỢNG (CP)	TỶ LỆ (%)
	hành trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu	<i>cổ phiếu phát hành trả cổ tức, cứ 10 quyền nhận cổ phiếu phát hành trả cổ tức sẽ được nhận 02 cổ phiếu mới).</i> <u>Ví dụ:</u> Vào ngày chốt danh sách cổ đông, cổ đông sở hữu 117 cổ phiếu HHS, sẽ được nhận $117 \times 20\% = 23,4$ cổ phiếu phát hành trả cổ tức, được làm tròn xuống 23 cổ phiếu. Như vậy cổ đông sở hữu 117 cổ phiếu sẽ được nhận 23 cổ phiếu phát hành trả cổ tức. 0,4 cổ phiếu lẻ sẽ bị huỷ.		
Phần 2.	Chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu	Phương thức thực hiện quyền với tỷ lệ thực hiện 10:3 (<i>cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu sẽ được phân bổ 01 quyền mua cổ phiếu, cứ 10 quyền mua sẽ được mua thêm 03 cổ phiếu mới).</i> <u>Ví dụ:</u> Vào ngày chốt danh sách cổ đông, cổ đông sở hữu 117 cổ phiếu HHS, sẽ được quyền mua $117 \times 30\% = 35,1$ cổ phiếu chào bán thêm, được làm tròn xuống 35 cổ phiếu. Như vậy cổ đông sở hữu 117 cổ phiếu sẽ được quyền mua 35 cổ phiếu chào bán thêm. 0,1 cổ phiếu lẻ sẽ được cộng vào vào tổng số cổ phiếu lẻ của đợt chào bán và sẽ được HĐQT phân phối cho các nhà đầu tư khác.	11.474.984	60,00%
	Tổng cộng		19.124.973	100,00%

7. Thời gian phân phối cổ phiếu:

Thời gian phân phối cổ phiếu dự kiến sẽ được Công ty thực hiện trong vòng 90 ngày kể từ sau khi Công ty nhận được Giấy chứng nhận chào bán cổ phiếu của UBCKNN cấp.

Các bước thực hiện đợt chào bán cổ phiếu sẽ được thực hiện như sau:

STT	CÔNG VIỆC	THỜI GIAN THỰC HIỆN
1	Nhận Giấy chứng nhận đăng ký chào bán từ UBCKNN.	D
2	Xác định ngày lập Danh sách sở hữu cuối cùng và thông báo với Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam (TTLKVN), Sở Giao dịch chứng khoán Hồ Chí Minh (HOSE) để triển khai chào bán cổ phiếu, phát hành cổ phiếu trả cổ tức cho cổ đông	D đến D+2

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

STT	CÔNG VIỆC	THỜI GIAN THỰC HIỆN
	hiện hữu.	
3	Công bố thông tin về đợt chào bán trên 01 tờ báo điện tử hoặc báo viết trong 03 số báo liên tiếp.	D đến D+7
4	Ngày giao dịch không hưởng quyền.	D + 10
5	Ngày đăng ký cuối cùng.	D+12
6	Phối hợp cùng TTLKVN phân bổ quyền nhận cổ phiếu trả cổ tức, quyền mua cổ phiếu và thông báo quyền nhận cổ phiếu trả cổ tức, quyền mua cổ phiếu đến các thành viên lưu ký và các cổ đông chưa lưu ký chứng khoán.	D+19 đến D+26
7	Các cổ đông hiện hữu tiến hành đăng ký, chuyển nhượng quyền mua và nộp tiền mua cổ phần.	D+20 đến D+40
8	Tổng hợp việc phân phối cổ phiếu trả cổ tức, việc thực hiện quyền mua của cổ đông hiện hữu. Lập báo cáo trình HĐQT để HĐQT quyết định phương thức xử lý số cổ phần lẻ và số cổ phiếu không chào bán hết (nếu có).	D+41 đến D+50
10	Xử lý số cổ phần lẻ và số cổ phần không chào bán hết (nếu có).	D+50 đến D+51
11	- Báo cáo UBCKNN kết quả đợt chào bán. - Nộp Hồ sơ đăng ký lưu ký bổ sung và đăng ký niêm yết bổ sung.	D+52
12	Nhận Giấy phép Lưu ký bổ sung và giấy phép Đăng ký niêm yết bổ sung.	D+62
13	Công bố báo chí về việc Niêm yết bổ sung.	D+63
14	Trao trả giấy chứng nhận sở hữu cổ phần cho các cổ đông chưa lưu ký.	D+53 đến D+64
15	Giao dịch cổ phiếu phát hành bổ sung.	D+65

8. Đăng ký, chuyển nhượng và thực hiện quyền mua cổ phiếu:

Trong thời hạn 20 ngày kể từ ngày quyền mua có hiệu lực, cổ đông thuộc Danh sách sở hữu cuối cùng sẽ đăng ký thực hiện quyền mua cổ phần và nộp tiền theo tỷ lệ được mua đã quy định. Các cổ đông mở tài khoản và lưu ký cổ phiếu ở TVLK nào sẽ đăng ký thực hiện quyền và nộp tiền mua cổ phần tại TVLK đó. Cổ đông chưa thực hiện lưu ký chứng khoán đăng ký thực hiện quyền mua cổ phần tại Công ty và nộp tiền

mua cổ phần vào tài khoản phong toả (*chi tiết về tài khoản phong toả theo mục V.14.*).

8.1. Quyền mua cổ phiếu được phép chuyển nhượng:

Nguyên tắc chuyển nhượng: Người sở hữu quyền mua cổ phần có thể chuyển nhượng quyền mua cổ phần của mình cho người khác và chỉ được chuyển nhượng 01 (một) lần (*không được chuyển nhượng cho người thứ ba*).

Thủ tục thực hiện chuyển nhượng quyền mua cổ phần: Cổ đông sở hữu quyền mua cổ phần tự tìm đối tác và thỏa thuận việc chuyển nhượng quyền mua cổ phần (*nếu có nhu cầu*). Các cổ đông đã lưu ký sẽ thực hiện việc chuyển nhượng quyền mua cổ phần tại TVLK VN nơi bên chuyển nhượng mở tài khoản. Cổ đông chưa lưu ký sẽ thực hiện chuyển nhượng quyền mua cổ phần tại Trụ sở của HHS.

Công bố thông tin về việc chuyển nhượng/ nhận quyền mua cổ phần: Cổ đông nội bộ (*bao gồm các thành viên HĐQT, Thành viên ban GD, Thành viên Ban kiểm soát, Kế toán trưởng, người phụ trách Công bố thông tin*) cần Công bố thông tin về việc chuyển nhượng/ nhận chuyển nhượng quyền mua theo các quy định hiện hành tại Thông tư số 52/2012/TT-BTC.

8.2. Thời gian thực hiện chuyển nhượng quyền mua cổ phần:

Thời gian để cổ đông thực hiện việc chuyển nhượng quyền mua cổ phần (*nếu có nhu cầu*) là 18 ngày kể từ ngày phân bổ quyền mua.

Lưu ý: Trong thời hạn đăng ký thực hiện quyền mua, các cổ đông không thực hiện quyền mua của mình thì sẽ bị mất quyền mua cổ phần mới mà không nhận được bất cứ sự đền bù nào của HHS.

9. Xử lý số cổ phiếu còn dư sau đợt chào bán:

- * Số cổ phiếu phát hành trả cổ tức sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị. Số lượng cổ phiếu lẻ (*nếu có*) do phát hành trả cổ tức sẽ bị hủy bỏ.
- * Số lượng cổ phiếu chào bán thêm cho cổ đông hiện hữu sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị. Số cổ phiếu lẻ phát sinh (*nếu có*) do việc làm tròn cổ phiếu chào bán thêm, số cổ phiếu chào bán không được phân phối hết do cổ đông không đăng ký thực hiện quyền mua cổ phần sẽ được HĐQT quyết định đối tượng, số lượng phân phối nhằm mang lại hiệu quả cao nhất cho Công ty. Mức giá bán cổ phiếu còn dư, cổ phiếu lẻ có thể thấp hơn giá trị sổ sách tại thời điểm chào bán nhưng không thấp hơn 10.000 đồng/ cổ phần.

Trong trường hợp cần thiết, HĐQT Công ty sẽ xin phép UBCKNN xem xét gia hạn việc phân phối chứng khoán nhưng tối đa không quá ba mươi ngày. Trong trường hợp kết thúc thời gian gia hạn chào bán mà cổ phần chào bán vẫn không được phân phối hết thì số cổ phần còn lại được coi như chưa phát hành và tổng số cổ phần chào bán của đợt này sẽ được tính giảm theo số lượng tương ứng.

10. Giới hạn về tỷ lệ nắm giữ đối với người nước ngoài

Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty không giới hạn tỷ lệ nắm giữ cổ phiếu của Công ty đối với người nước ngoài.

Sau khi cổ phiếu của Công ty được niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hồ Chí Minh, tỷ lệ nắm giữ cổ phiếu của người nước ngoài tuân theo 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: “*Tổng mức sở hữu cổ phần của các nhà đầu tư nước ngoài (bao gồm cả cổ đông nước ngoài hiện hữu) không vượt quá 49% vốn điều lệ của một công ty đại chúng*”.

11. Các hạn chế liên quan đến việc chuyển nhượng

Các hạn chế liên quan đến việc chuyển nhượng quyền

- * Quyền nhận cổ phiếu phát hành trả cổ tức không được phép chuyển nhượng.
- * Quyền mua cổ phiếu được phép chuyển nhượng, nhưng chỉ được chuyển nhượng một lần trong thời gian quy định (*không chuyển nhượng cho người thứ ba*).

Các hạn chế liên quan đến việc chuyển nhượng cổ phiếu

Toàn bộ số cổ phiếu phát hành trả cổ tức và số cổ phiếu chào bán thêm cho cổ đông hiện hữu đợt này đều là cổ phiếu phổ thông và không bị hạn chế chuyển nhượng.

12. Các loại thuế có liên quan

Thuế liên quan đến hoạt động đầu tư chứng khoán

Thuế thu nhập cá nhân

Đối với việc chuyển nhượng chứng khoán và quyền mua cổ phiếu chào bán: Thực hiện Theo Luật 26/2012/QH13 ngày 22/11/2012 sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật thuế Thu nhập cá nhân.

Thuế có liên quan đến hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty

Thuế Thu nhập Doanh nghiệp

Theo Quyết định số 2206/QĐ-UBND của Ủy ban Nhân dân Thành phố Hải Phòng ngày 22/12/2008 về việc công nhận cơ sở sản xuất kinh doanh của người tàn tật và Nghị định số 122/2011/NĐ-CP ngày 27/12/2011, Công ty được miễn thuế cho hoạt động sản xuất kinh doanh chính theo điều kiện miễn giảm thuế cho “Cơ sở sản xuất kinh doanh của người tàn tật”.

Bên cạnh đó, công ty được áp dụng giảm 30% thuế thu nhập doanh nghiệp cho doanh nghiệp vừa và nhỏ theo quy định tại Thông tư số 154/2011/TT-BTC ban hành ngày 11/11/2011.

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

Thuế giá trị gia tăng hàng nhập khẩu

Thuế giá trị gia tăng hàng nhập khẩu: thuế suất 10% trên tất cả các mặt hàng.

Thuế suất nhập khẩu đối với từng loại sản phẩm như sau:

TT	Tên nhóm sản phẩm	Loại sản phẩm	Thuế nhập khẩu (%)
1	Xe ô tô tải thùng có mui	Loại: 260HP, 300HP ...	15%
		Loại: 230HP	20%
2	Xe ô tô tải tự đổ	Xe ô tô tải tự đổ các loại: 300HP, 340HP, 375HP	5%
		Xe ô tô tải tự đổ dưới 8 tấn	30%
3	Xe xi téc chở xi măng, nhiên liệu	180HP, 260HP, 300HP	15%
4	Xe ô tô trộn bê tông	340HP, 340 HP bồn 8m ³ và bồn 9m ³	5%

(Nguồn: CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng huy)

Ghi chú: HP là viết tắt của horse power - Mã lực

13. Đăng ký lưu ký và niêm yết bổ sung cổ phiếu chào bán

Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy cam kết thực hiện đăng ký lưu ký và niêm yết bổ sung sau khi hoàn thành đợt chào bán theo quy định tại Điều 59 Nghị định 58/2012/NĐ-CP ngày 20/07/2012.

14. Ngân hàng mở tài khoản phong tỏa nhận tiền mua cổ phiếu

Tên tài khoản: Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy

Số tài khoản: 160314851021778

Ngân hàng: Ngân hàng Xuất nhập khẩu Việt nam (Eximbank) – Chi nhánh Hải Phòng

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

PHẦN VI. MỤC ĐÍCH CHÀO BÁN

Đợt chào bán cổ phiếu tăng vốn điều lệ năm 2014 của Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy được thực hiện theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông năm 2014 số 01/NQ-ĐHĐCĐ ngày 24/05/2014. Theo đó, mục tiêu của đợt chào bán là: bổ sung vốn kinh doanh cho hoạt động kinh doanh của công ty

PHẦN VII. KẾ HOẠCH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT CHÀO BÁN

Tổng số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán của CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy là 114.749.840.000 đồng. Cụ thể như sau:

STT	Nội dung	Số lượng CP	Giá trị theo mệnh giá (nghìn đồng)	Số tiền thu được (nghìn đồng)
1	Trước khi phát hành	38.249.948	382.499.480	
2	Dự kiến phát hành	19.124.973	19.124.973	
2.1	<i>Trả cổ tức bằng cổ phiếu</i>	7.649.989	76.499.890	0
2.2	<i>Chào bán thêm (Giá chào bán: 10.000 đồng/cổ phiếu)</i>	11.474.984	114.749.840	114.749.840
3	Vốn điều lệ sau phát hành	57.374.921	573.749.210	
4	Tổng vốn dự kiến huy động được từ đợt phát hành			114.749.840

Kế hoạch sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán cụ thể như sau:

STT	Mục đích sử dụng vốn	Số tiền đầu tư (đồng)	Tỷ lệ % trên số tiền thu về
1		114.749.840.000	100%
	Tổng cộng	114.749.840.000	100%

Căn cứ theo uỷ quyền của ĐHĐCĐ, Hội đồng quản trị Công ty đã đưa ra phương án dự kiến sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán như sau:

STT	Mục đích sử dụng vốn	Số tiền đầu tư (đồng)
1	Bổ sung vốn lưu động nhập khẩu xe Ben 8	15.000.000.000
2	Bổ sung vốn lưu động nhập khẩu xe Ben 340	20.000.000.000

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

STT	Mục đích sử dụng vốn	Số tiền đầu tư (đồng)
3	Bổ sung vốn lưu động nhập khẩu xe Ben 375	20.000.000.000
4	Bổ sung vốn lưu động nhập khẩu xe sắt xi 315	20.000.000.000
5	Bổ sung vốn lưu động nhập khẩu xe ô tô tải tự đổ 375	25.000.000.000
6	Bổ sung vốn lưu động nhập khẩu các loại xe khác và linh phụ kiện xe	14.749.840.000
	Tổng	114.749.840.000^(*)

(*) số tiền đầu tư thực tế sẽ phụ thuộc vào số tiền thực tế thu được từ đợt chào bán

PHẦN VIII. CÁC ĐỐI TÁC LIÊN QUAN TỚI ĐỢT CHÀO BÁN

1. TỔ CHỨC TƯ VẤN: CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN KIM LONG - KLS



Trụ sở chính: 22 Thành Công, Ba Đình, Hà Nội

Điện thoại: (84-4) 3772 6868

Fax: (84-4) 3772 6131

Chi nhánh Hồ Chí Minh: Lầu 2, tòa nhà Centec Tower, 72-74 Nguyễn Thị Minh

Khai, Quận 3, HCM; Điện thoại: (84-8) 3823 3923; Fax: (84.8). 3827 7380

2. TỔ CHỨC KIỂM TOÁN: CÔNG TY TNHH KIỂM TOÁN VACO - CN HẢI PHÒNG



Địa chỉ: Số 499, Quán Toan, Hồng Bàng, Hải Phòng

Điện thoại: (84-31) 3534 655;

Fax: (84-31) 3534 316

Website: <http://www.vaco.com.vn/>

3. Ý KIẾN CỦA TỔ CHỨC TƯ VẤN VỀ ĐỢT CHÀO BÁN

Đối tượng phát hành của đợt tăng vốn năm 2014 này của HHS là cổ đông hiện hữu của Công ty. Với mức giá chào bán 10.000 đồng/ cổ phần (thấp hơn nhiều so với giá thị trường của cổ phiếu HHS), đợt tăng vốn lần này của HHS có khả năng thành công cao.

Với tư cách tổ chức tư vấn của HHS, chúng tôi cho rằng việc thực hiện thành công kế hoạch tăng vốn giúp HHS huy động thêm lượng tiền mặt có giá trị 114.749.840.000 đồng. Điều này gây tác động đến tình hình tài chính và giá trị doanh nghiệp của HHS trên một số khía cạnh sau:

- * Làm tăng hệ số thanh toán ngắn hạn, hệ số thanh toán nhanh và hệ số thanh toán bằng tiền mặt của HHS. Tuy nhiên điều này không mang lại nhiều ý nghĩa khi khả năng thanh toán hiện tại của HHS đã ở mức quá tốt. Công ty không có các khoản vay nợ tín dụng để bổ sung nguồn vốn, không bị chiếm dụng vốn từ khách hàng đồng thời vẫn duy trì vòng quay hàng tồn kho nhanh;
- * Việc tăng vốn làm thay đổi cơ cấu nguồn vốn của HHS theo hướng tăng tỷ trọng vốn chủ sở hữu trong tổng nguồn vốn của Công ty, đồng thời làm giảm hệ số đòn bẩy tài chính. Cơ cấu vốn “an toàn” giúp Công ty giảm rủi ro tài chính, tuy nhiên làm giảm hiệu quả sử dụng vốn. Điều này phản ánh qua việc pha loãng cổ phiếu, khiến lợi nhuận thu về trên mỗi cổ phiếu giảm đi so với kịch bản không tăng vốn (*chi tiết chúng tôi đã trình bày tại mục I. Rủi ro pha loãng giá cổ phiếu*).

Chúng tôi lưu ý rằng, các ý kiến nhận xét của chúng tôi (*bao gồm ý kiến và các nhận xét, đánh giá khác trong BCB này*) 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 tính 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. Các nhận xét này chỉ mang tính tham khảo với nhà đầu tư khi tự mình ra quyết định đầu tư.

PHẦN IX. PHỤ LỤC

1. Phụ lục I: Bản sao hợp lệ Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh;
2. Phụ lục II: Điều lệ Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy;
3. Phụ lục III: Báo cáo tài chính kiểm toán 2012, năm 2013, Báo cáo tài chính Quý I năm 2014;
4. Phụ lục V: Sơ yếu lý lịch của các thành viên HĐQT, Ban GD, Ban KS và kế toán trưởng;
5. Phụ lục VII: Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên năm 2014 thông qua phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ;
6. Nghị quyết Hội đồng quản trị thông qua phương án phát hành;
7. Nghị quyết Hội đồng quản trị thông qua hồ sơ đăng ký chào bán;
8. Nghị quyết Hội đồng quản trị thông qua phương án chi tiết sử dụng tiền thu được từ đợt chào bán;
9. Cam kết của Cổ đông lớn về việc thu hồi vốn đầu tư tại CTCP Hưng Việt;
10. Hợp đồng tư vấn hồ sơ đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng với công ty chứng khoán;
11. Các phụ lục khác.

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

Hải Phòng, ngày 25 tháng 6 năm 2014

TỔ CHỨC CHÀO BÁN
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY
CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



ĐỖ HỮU HẠ

GIÁM ĐỐC

KẾ TOÁN TRƯỞNG

A blue ink signature of Vũ Văn Cảnh.

VŨ VĂN CẢNH

A blue ink signature of Hồ Thị Xuân Hoà.

HỒ THỊ XUÂN HOÀ

KLS

Trung thực & Cẩn trọng

BẢN CÁO BẠCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

Hà Nội, ngày 25 tháng 6 năm 2014

TỔ CHỨC TƯ VẤN
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN KIM LONG

TỔNG GIÁM ĐỐC ✓



PHẠM VĨNH THÀNH

HOANG HUY GROUP

KLS

Trung thực & Cần trọng