

BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN



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 9 số 0200815578 ngày 20/10/2014)

PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỂ HOÁN ĐỔI

(Theo Giấy chứng nhận đăng ký chào bán số⁰⁸..../GCN-UBCK do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán
cấp ngày...²⁶.../...⁰².../2015)

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

Bản công bố thông tin này và tài liệu bổ sung sẽ được cung cấp từ ngày / /2015 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: +84.(031) 3 854626

Fax: +84.(031) 3 782326

Hải Phòng, năm 2015

BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN



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 9 số 0200815578 ngày 20/10/2014)

PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỂ HOÁN ĐỔI

(Theo Giấy chứng nhận đăng ký chào bán số 08/GCN-UBCK do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán
cấp ngày 26/02/2015)

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

Bản công bố thông tin này và tài liệu bổ sung sẽ được cung cấp từ ngày 26/02/2015 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:	+84.(031) 3 854626	Fax:	+84.(031) 3 782326

Hải Phòng, năm 2015

CÔNG BỐ THÔNG TIN

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 9 số 0200815578 ngày 20/10/2014)

PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỂ HOÁN ĐỔI

(Theo Giấy chứng nhận đăng ký chào bán số/GCN-UBCK do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán cấp
ngày...../...../2015)

Tên cổ phiếu phát hành:	Cổ phiếu Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy
Mệnh giá:	10.000 đồng/cổ phiếu
Tổng số lượng phát hành:	47.895.000 (bốn mươi bảy triệu, tám trăm chín mươi lăm nghìn) cổ phiếu
Tên cổ phiếu được hoán đổi:	Cổ phiếu Công ty Cổ phần Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang
Tỷ lệ hoán đổi:	1:1 (01 cổ phiếu Hoàng giang được hoán đổi với 01 cổ phiếu HHS)
Đối tượng hoán đổi:	cổ đông hiện hữu của Công ty Cổ phần Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang

Tổ chức tư vấn tài chính:

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN KIM LONG - KLS

Tổ chức kiểm toán báo cáo tài chính của Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy:

CÔNG TY TNHH KIỂM TOÁN VACO - CHI NHÁNH HẢI PHÒNG

Tổ chức kiểm toán báo cáo tài chính của Công ty Cổ phần Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang:

CÔNG TY TNHH DELOITTE VIỆT NAM

MỤC LỤC

MỤC LỤC.....	1
I. TÌNH HÌNH ĐẶC ĐIỂM CỦA TỔ CHỨC PHÁT HÀNH – CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY.....	2
1. Tên, địa chỉ, số điện thoại, số fax, website, vốn điều lệ, số lượng cổ phần đang lưu hành:	2
2. Sơ lược về ngành nghề kinh doanh, tình hình hoạt động, định hướng phát triển:	2
3. Tình hình tài chính và các chỉ tiêu tài chính trong 2 năm gần nhất:.....	10
II. Tình hình đặc điểm của tổ chức có cổ phiếu được hoán đổi - Công ty Cổ phần Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang.....	16
1. Tên, địa chỉ, số điện thoại, số fax, website, vốn điều lệ, số lượng cổ phần đang lưu hành: ...	16
2. Sơ lược về ngành nghề kinh doanh, tình hình hoạt động, định hướng, kế hoạch phát triển:	16
3. Tình hình tài chính và các chỉ tiêu tài chính trong 2 năm gần nhất:.....	19
4. Mối quan hệ với tổ chức phát hành:.....	24
III. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỀ HOÁN ĐỔI.....	25
1. Đặc điểm cổ phần phát hành:.....	25
2. Tỷ lệ chuyển đổi:	25
3. Đối tượng chuyển đổi:.....	26
4. Thời gian dự kiến phát hành:.....	26
5. Nguyên tắc làm tròn và xử lý cổ phiếu lẻ:.....	26
6. Phương thức và đối tượng phát hành.....	26
7. Các hạn chế đối với cổ phiếu phát hành.....	27
8. Phương án sử dụng vốn từ đợt phát hành:	27
9. Rủi ro của việc pha loãng cổ phiếu	27
10. Thay đổi Đăng ký niêm yết và Điều chỉnh Đăng ký bổ sung cổ phiếu HHS	27
11. Đánh giá lợi ích của phương án hoán đổi cổ phiếu công ty cổ phần phát triển dịch vụ Hoàng Giang	27
12. Cá nhân, tổ chức tham gia vào đợt phát hành:	30
IV. CÁC THÔNG TIN KHÁC:.....	30
1. Địa điểm công bố bản công bố thông tin:.....	30
2. Người phụ trách công bố thông tin:.....	31
V. Cam kết của Hội đồng quản trị.....	Error! Bookmark not defined.

I. TÌNH HÌNH ĐẶC ĐIỂM CỦA TỔ CHỨC PHÁT HÀNH – CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

1. Tên, địa chỉ, số điện thoại, số fax, website, vốn điều lệ, số lượng cổ phần đang lưu hành:

- Tên tổ chức đăng ký phát hành: Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy
- Tên giao dịch: Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy
- Địa chỉ trụ sở chính: Tòa nhà 116, Nguyễn Đức Cảnh, Cát Dài, Lê Chân, Hải Phòng
- Điện thoại: 031.3854626 Fax: 031.3782326
- Mã chứng khoán: HHS
- Website: hhs.hoanghuy.com.vn
- Vốn điều lệ: 573.642.410.000 đồng
- Số lượng cổ phần đang lưu hành: 57.364.241
- Căn cứ pháp lý hoạt động kinh doanh: Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0203004289 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Tp. Hải Phòng cấp ngày 10/5/2008; Đăng ký thay đổi lần thứ 9 số 0200815578 ngày 20/10/2014.

2. Sơ lược về ngành nghề kinh doanh, tình hình hoạt động, định hướng phát triển:

2.1. 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. 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

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỀ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY**

bị máy móc đi kèm với các loại xe nhằm phục vụ tốt hơn cho việc phân phối xe. 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.

Máy móc và phụ kiện

- 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.

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

Xe Ben 8 tấn



Xe Ben 8 tấn



**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỂ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY**

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 ô tô xi téc chở xi măng rời



Xe ô tô xi téc chở nhiên liệu



Xe Thùng 15.3 tấn



Xe sắt xi 20 tấn



2.2. Tình hình hoạt động

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 2014, doanh thu Xe ô tô tải tự đổ tăng về về giá trị và nhưng giảm về tỷ trọng trong Tổng doanh thu thuần. 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

BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỀ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

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.

Năm 2014, doanh thu thuần đã tăng đến 185,4% so với năm 2013. Nguyên nhân chính dẫn đến việc tăng doanh thu này đó là sự khởi sắc của ngành ô-tô nói chung khi nền kinh tế có dấu hiệu tăng trưởng trở lại, nhu cầu vận chuyển hàng hóa, nguyên vật liệu xây dựng các công trình gia tăng. Bên cạnh đó, việc tăng cường kiểm soát tải trọng phương tiện vận tải hàng hoá đường bộ (chủ yếu là xe ô tô) của Bộ Giao thông vận tải và các cơ quan liên ngành. Do đó, các chủ doanh nghiệp vận tải đã đầu tư mua sắm xe mới để phục vụ mở rộng hoạt động kinh doanh.

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		Năm 2014	
		Giá trị	%	Giá trị	%	Giá trị	%
1.	Xe ô tô	460.454	99,45	496.434	99,5	1.419.925	99,73
1.1	Xe ô tô tải thùng có mui	283.145	61,16	393.808	78,93	979.319	68,78
1.2	Xe ô tô tải tự đổ	158.695	34,28	95.449	19,13	230.736	16,21
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	201.100	14,12
1.6	Các loại xe khác	351	0,08	0	0	8.770	0,61
2.	Máy móc và phụ kiện	82,5	0,02	380	0,07	1.700	0,12
3.	Cung cấp dịch vụ	2.525	0,55	2.136	0,43	2.136	0,15
	Tổng số	462.980	100	498.950	100	1.423.761	100

(Nguồn: CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy)

Tương tự doanh thu thuần, lợi nhuận gộp của Công ty tăng đột biến trong năm 2014.

Từ năm 2011 cho tới nay, cùng với việc tăng vốn điều lệ, Công ty hầu như không còn phải huy động nguồn vốn vay để kinh doanh nên gần như không có chi phí tài chính.

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỀ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY**

Một điểm nổi bật và quan trọng đối với HHS là 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.

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		Năm 2014	
		Giá trị	%	Giá trị	%	Giá trị	%
1.	Xe ô tô	77.756	99,67	92.663	99,71	180.499	99,44
1.1	Xe ô tô tải thùng có mui	47.473	60,85	74.760	80,44	126.867	69,89
1.2	Xe ô tô tải tự đổ	27.650	35,44	17.490	18,82	36.130	19,90
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	0,5	16.728	9,22
1.6	Các loại xe khác	924	1,18	0	0	774	0,43
2.	Máy móc và phụ kiện	2,9	0	48	0,05	275	0,15
3.	Cung cấp dịch vụ	253	0,32	225	0,24	747	0,41
	Tổng số	78.011	100	92.936	100	181.521	100

(Nguồn: CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy)

Kết quả hoạt động kinh doanh năm 2012 - 2014

Đơn vị tính: triệu đồng

TT	Chỉ tiêu	2012	2013	% +/- so với 2012	2014	% +/- so với 2013
1	Tổng giá trị tài sản	515.246	679.488	31,88%	1.441.245	112,11%

BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỀ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

TT	Chỉ tiêu	2012	2013	% +/- so với 2012	2014	% +/- so với 2013
2	Doanh thu thuần	462.980	498.950	7,77%	1.423.761	185,35%
3	Lợi nhuận từ HĐKD	70.075	82.373	17,55%	137.786	67,27%
4	Lợi nhuận khác	195	-2	-101,03%	252	-
5	Lợi nhuận trước thuế	69.895	82.371	17,85%	138.039	67,58%
6	Lợi nhuận sau thuế	69.892	82.050	17,40%	135.853	65,57%
7	Tỷ lệ cổ tức	50%	20%	-60,00%	20%	-
8	EPS (đồng/cổ phiếu)	2.071	1.868	-9,8%	2.859	53,05%

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

2.3. Vị thế của Công ty trong ngành kinh doanh ô tô

Triển vọng phát triển ngành

Theo thống kê của Hiệp hội các nhà sản xuất ô tô Việt Nam - VAMA, doanh số toàn ngành cả năm 2014 đạt 157.810 xe, tăng 43% so với năm 2013. Riêng thị trường xe nhập khẩu nguyên chiếc cũng có sự tăng trưởng vượt trội với tổng doanh số gần 42.000 xe, tăng 83% so với năm 2013. Bên cạnh đó, theo số liệu bao quát hơn của Tổng cục Hải quan cho tất cả các đơn vị kinh doanh trong ngành thì lượng xe nhập khẩu nguyên chiếc trong năm lên tới 71.045 chiếc, đạt giá trị 1,584 tỷ USD, tăng 102% về số lượng và 119% về giá trị so với năm 2013. Căn cứ vào đó có thể kết luận 2014 đánh dấu một năm với sự tăng trưởng mạnh và khởi sắc của thị trường ô-tô nói chung, xe nhập khẩu nói riêng.

Theo cam kết trong WTO, các chương trình thuế quan ưu đãi có hiệu lực chung (CEPT) cho khu vực mậu dịch tự do ASEAN (AFTA), hay trong tương lai dự kiến Hiệp định TPP được thông qua, mức thuế áp dụng cho xe nhập khẩu nói chung sẽ được giảm dần. 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.

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 có lịch sử hoạt động được hơn 7 năm. Qua nhiều biến động và khó khăn của nền kinh tế, Công ty vẫn thu được những thành công đáng

kê. 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. Nếu tính riêng các dòng sản phẩm ô tô tải hạng nặng và trung thì Dongfeng là hãng sản xuất lớn thứ hai thế giới và lớn số một của Trung Quốc.

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.

2.4. 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.

2.5. Định hướng, kế hoạch phát triển

Nâng tầm về quy mô và hiệu quả hoạt động: Công ty sẽ tận dụng lợi thế là nhà nhập khẩu, phân phối lâu năm, thương hiệu của HHS đã được khẳng định khắp toàn quốc đồng thời nền tảng vững vàng của Công ty được thiết lập với việc quy mô vốn và hiệu quả ngày càng tăng trong các năm vừa qua để tiếp tục bứt phá lên tầm cao mới.

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỀ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY**

Nâng cao tính chuyên nghiệp quản lý điều hành kinh doanh: Công ty sẽ luôn theo sát diễn biến thị trường, kịp thời đưa ra giải pháp tối ưu nhất nhằm quản lý, kinh doanh tốt, tăng cường nghiên cứu thị trường, cải tiến công nghệ, nâng cao trình độ kỹ thuật nhân lực, phát huy hết khả năng để mở rộng mạng lưới kinh doanh, tăng doanh thu bán hàng, tiết kiệm chi phí, đảm bảo thu nhập và chế độ tốt nhất cho người lao động.

Với định hướng phát triển như trên, Công ty đã đặt ra định hướng kế hoạch phát triển tới năm 2017 như sau (chưa tính tới việc trở thành tổ chức nắm tỷ lệ sở hữu chi phối tại Công ty Cổ phần Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang và chưa tính tới các thay đổi như tăng vốn, chi trả cổ tức của Công ty):

Kế hoạch kinh doanh HHS giai đoạn 2015 -2017

Đơn vị: triệu đồng

TT	Chỉ tiêu	2015	2016	2017
1	Doanh thu	1.500	1.650	1.800
2	LNST	140	155	170
3	Vốn điều lệ	574	574	574
4	VCSH	890	1.045	1.215
5	Giá trị sổ sách	15.516	18.218	21.182

(Nguồn: CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy)

3. Tình hình tài chính và các chỉ tiêu tài chính trong 2 năm gần nhất:

3.1. Các chỉ tiêu cơ bản

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

Báo cáo tình hình sử dụng vốn kinh doanh của Công ty tại ngày 31/12/2014

Đơn vị tính: đồng

Khoản mục	Vốn vay	Vốn chủ sở hữu
Đầu tư tài chính ngắn hạn	-	448.550.000.000
Đầu tư TSCĐ hữu hình	-	5.309.560.766
Đầu tư TSCĐ vô hình	-	-
Vốn lưu động	-	81.291.778.396

BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỀ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

Đầu tư tài chính dài hạn	-	212.325.347.386
Đầu tư khác	-	32.079.259
Tổng giá trị	-	747.508.765.807

Nguồn: CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy

3.1.2 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.

3.1.3 Mức lương bình quân

Mức lương bình quân của CBCNV công ty năm 2012, 2013, 2014 lần lượt là: 3.800.000 đồng; 4.200.000 đồng và 9.696.000 đồng.

3.1.4 Thanh toán các khoản nợ đến hạn

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.

3.1.5 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.

3.1.6 Trích lập các quỹ theo luật định

Năm 2014, Công ty trình bày lại quỹ dự phòng tài chính và quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu về quỹ đầu tư phát triển.

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

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỂ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY**

Đơn vị: đồng

Chỉ tiêu	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
Quỹ đầu tư phát triển	5.183.151.000	8.677.751.000	12.780.251.000
Quỹ khen thưởng phúc lợi	8.763.313.282	8.523.303.282	8.465.303.282

(Nguồn: CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy)

3.1.7 Tổng dư nợ vay: Công ty không sử dụng nợ vay

Tình hình công nợ hiện nay

– Các khoản phải thu

Đơn vị: đồng

Các chỉ tiêu	31/12/2012		31/12/2013		31/12/2014	
	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	-	7.754.563.636
Trả trước cho người bán	-	12.714.550.954	-	23.900.434.297	-	33.913.342.793
Các khoản phải thu khác	-	53.627.984.310	-	148.522.232.954	-	12.233.929.789
Dự phòng phải thu khó đòi	-	-	-	-	-	-
Tổng các khoản phải thu	-	118.050.563.121	-	174.304.167.251	-	53.901.836.218

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

Trong năm 2014, Công ty đã thực hiện rút toàn bộ vốn hợp tác kinh doanh từ Công ty Cổ phần Thương mại Hưng Việt với số tiền 145.835.447.934 đồng nên tổng các khoản phải thu của Công ty giảm đi đáng kể tại thời điểm 31/12/2014.

– Các khoản phải trả

Đơn vị: đồng

Các chỉ tiêu	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
--------------	------------	------------	------------

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỀ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY**

	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	-	591.832.667.728
Người mua trả tiền trước	-	10.031.054.610	-	8.259.554.610	-	14.939.208.491
Thuế và các khoản phải nộp NN	-	234.858.640	-	63.466.457	-	4.817.796.342
Chi phí phải trả	-	1.120.000.000	-	982.000.000	-	11.035.000.000
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	-	8.465.303.282
Dự phòng phải trả dài hạn	-	-	-	-	-	14.230.000.000
Tổng nợ phải trả	-	145.064.326.605	-	182.322.218.755	-	693.737.031.699

(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 31/12/2014, dự án này vẫn đang trong giai đoạn triển khai và đã có giấy phép đầu tư cho Công ty Liên doanh (Công ty TNHH Pruska Việt Nam) ngày 02/01/2013 nên công ty đang trình bày khoản ứng trước của đối tác trên khoản phải trả ngắn hạn khác.

Khoản phải trả người bán của Công ty tăng đột biến trong năm 2014 do Công ty nhận định cơ hội thị trường tốt nên đã nhập số lượng lớn xe ô tô từ nhà cung cấp Dongfeng để phục vụ thị trường đồng thời Công ty được sự hỗ trợ về thanh toán trả chậm từ nhà cung cấp Dongfeng do Công ty ngày một tạo dựng được uy tín với tư cách là nhà phân phối độc quyền của Dongfeng tại Việt Nam.

3.2. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Một số chỉ tiêu tài chính cơ bản của HHS giai đoạn 2012 – 2014¹

¹ 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 31/12/2014 trên BCTC kiểm toán năm 2012, 2013, 2014 của HHS

BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỀ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

Các chỉ tiêu tài chính cơ bản	Đơn vị	2012	2013	2014
1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán				
+ Hệ số thanh toán ngắn hạn	Lần	1,74	2,64	1,80
+ Hệ số thanh toán nhanh (TSNH-Hàng tồn kho)/Nợ NH	Lần	1,12	1,94	1,48
2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn				
+ Hệ số Nợ/ Tổng tài sản	Lần	0,28	0,27	0,48
+ Hệ số Nợ/ Vốn chủ sở hữu	Lần	0,39	0,37	0,93
3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động				
+ Vòng quay Hàng tồn kho theo giá vốn hàng bán	Lần	4,34	3,17	5,79
+ Doanh thu thuần/ Tổng tài sản	Lần	0,90	0,73	0,99
4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời				
+ Hệ số lợi nhuận sau thuế/ Doanh thu thuần	%	15,10%	16,44%	9,54%
+ Hệ số lợi nhuận sau thuế/ Vốn chủ sở hữu	%	18,88%	16,50%	18,17%
+ Hệ số lợi nhuận sau thuế/ Tổng tài sản	%	13,56%	12,08%	9,43%
+ Hệ số lợi nhuận từ HĐKD/ Doanh thu thuần	%	15,14%	16,51%	9,68%

(Nguồn: CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy)

Chỉ tiêu về khả năng thanh toán: 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 luôn ở mức thấp trong giai đoạn 2012-2013; điều này cho thấy sự chủ 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 giai đoạn này. Năm 2014, chỉ số nợ/tổng tài sản và hệ số nợ/ vốn chủ sở hữu tăng đột biến so với các năm trước nhưng vẫn ở mức thấp. Nguyên nhân không đến từ các khoản vay ngân hàng mà là do Công ty nhập một lượng lớn hàng tồn kho để phục vụ nhu cầu lớn của thị trường trong năm 2015 đồng thời Công ty nhận được ưu đãi thanh toán trả chậm từ nhà cung cấp Dongfeng.

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. Công ty chuyên kinh doanh các loại xe ô 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: Năm 2014, chỉ tiêu ROA giảm là do hoạt động sản xuất kinh doanh có tốc độ tăng trưởng về quy mô tài sản mạnh. Chỉ tiêu ROE tăng trong năm 2014 là do lợi nhuận của công ty tăng trưởng ở mức cao và vượt tốc độ tăng trưởng của vốn điều lệ và vốn chủ sở hữu. Nhìn chung, khả năng sinh lời của công ty vẫn ở mức ổn định và cao trong những năm qua.

3.3. Thông tin về những điểm Nhấn mạnh của kiểm toán viên trên BCTC kiểm toán 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.

II. TÌNH HÌNH ĐẶC ĐIỂM CỦA TỔ CHỨC CÓ CỔ PHIẾU ĐƯỢC HOÁN ĐỔI – CÔNG TY CỔ PHẦN PHÁT TRIỂN DỊCH VỤ HOÀNG GIANG

1. Tên, địa chỉ, số điện thoại, số fax, website, vốn điều lệ, số lượng cổ phần đang lưu hành:

- Tên tổ chức có cổ phiếu được hoán đổi: Công ty Cổ phần Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang
- Tên giao dịch: Công ty Cổ phần Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang
- Địa chỉ trụ sở chính: Km 9 Quốc lộ 5, Xã Nam Sơn, Huyện An Dương, Thành Phố Hải Phòng
- Điện thoại: 031.3589544 Fax: 031.3589040
- Website: <http://www.howohaiphong.vn>
- Vốn điều lệ: 480.000.000.000 đồng
- Số lượng cổ phần đang lưu hành: 48.000.000 cổ phần
- Căn cứ pháp lý hoạt động kinh doanh: Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp CTCP số 0201312898 đăng ký lần đầu ngày 21/09/2013, thay đổi lần thứ hai ngày 21/10/2014 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hải Phòng cấp.

2. Sơ lược về ngành nghề kinh doanh, tình hình hoạt động, định hướng, kế hoạch phát triển:

2.1 Các loại hình hoạt động kinh doanh và dịch vụ

Lĩnh vực hoạt động

Công ty Cổ phần Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang chuyên kinh doanh xe tải nhập khẩu các loại sản xuất tại Trung Quốc và xe đầu kéo Hoa Kỳ. Hiện nay, Hoàng Giang tập trung vào hoạt động nhập khẩu và phân phối các dòng xe tải hạng nặng do hãng SINOTRUK sản xuất. Thương hiệu ô tô tải HOWO hay SINOTRUK (được thiết kế theo dòng xe công trình VOLVO – Thụy Điển, là hãng xe ô-tô tải hạng nặng và trung lớn nhất thế giới hiện nay) của Hoàng Giang đã có mặt trên thị trường xe tải Việt Nam với một số đơn vị phân phối kinh doanh sản phẩm trên khắp đất nước. Đây vừa là lợi thế khi sản phẩm đã được thị trường biết đến nhưng cũng gia tăng áp lực cạnh tranh cho doanh nghiệp ra đời sau như Hoàng Giang. 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...

Sản phẩm

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. Hiện nay, sản phẩm chính của công ty là các sản phẩm xe ô tô, bao gồm các loại như sau:

- Xe tải ben tự đổ: Ba chân 6x4, bốn chân 8x4, công suất 336Hp,371HP,375Hp
- Xe tải thùng hạng trung, và hạng nặng

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỀ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY**

- Xe đầu kéo: hai chân (4x2) , ba chân (6x4)
- Xe chuyển trộn bê tông tươi. Thể tích khối trộn 8m³, 9m³, 10m³ và 12m³
- Xe bơm bê tông: Xe bơm bê tông cần với chiều cao bơm và khẩu độ cần khác nhau.
- Xe chuyên dụng: xe chở rác, xe cần cẩu tự hành
- Xe đầu kéo USA

2.2 Tình hình hoạt động

Cơ cấu doanh thu thuần theo các dòng sản phẩm chính

Số liệu bán hàng trong năm 2014 ²			
Đơn vị	Chiếc	Triệu đồng	% DTT
Xe ô tô tải thùng có mui	201	245.572,7	21,5%
Ô tô tải tự đổ	396	430.230,9	37,7%
Xe ô tô đầu kéo	488	465.642,7	40,8%
Xe sơ mi mooc	2	341,9	0,03%
Tổng	1.087	1.141.788,2	100%

(Nguồn: CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang)

Cơ cấu Lợi nhuận gộp theo các dòng sản phẩm chính

Đơn vị: Triệu đồng

Lợi nhuận gộp	Năm 2014	%LN gộp
Xe ô tô tải thùng có mui	18.032	23,89%
Xe ô tô tải tự đổ	25.019	33,14%
Xe đầu kéo	32.433	42,97%
Xe sơ mi mooc	1,8	0,002%
Tổng số	75.487	100,00%

(Nguồn: CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang)

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

² Hoàng Giang bắt đầu bán sản phẩm từ năm 2014 nên không có số liệu của 2013 để so sánh

Kết quả hoạt động kinh doanh năm 2014

Đơn vị tính: triệu đồng

TT	Chỉ tiêu	2014
1	Tổng giá trị tài sản	778.067
2	Doanh thu thuần	1.141.928
3	Lợi nhuận từ HĐKD	58.985
4	Lợi nhuận khác	-
5	Lợi nhuận trước thuế	58.985
6	Lợi nhuận sau thuế	46.008
7	EPS (đồng/cổ phiếu)	1.658

(Nguồn: CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang)

2.4 Vị thế công ty trong ngành kinh doanh ô tô

Năng lực kinh doanh/vị thế

Với số vốn điều lệ 480 tỷ đồng, cùng với đội ngũ giàu kinh nghiệm trong hoạt động phân phối xe tải nhập khẩu, nên tuy mới hoạt động trong 2 năm qua nhưng Hoàng Giang đã vươn lên vị trí hàng đầu trong số các đơn vị đang kinh doanh dòng xe tải Howo/SinoTruk.

Thị trường

Hiện công ty đã thiết lập được hệ thống bán hàng qua 28 đại lý ở cả ba miền đất nước. Khách hàng rất đa dạng là một điểm mạnh riêng của Hoàng Giang với số lượng khách hàng thường xuyên lên tới 100 khách hàng lớn từ đại lý, các công ty vận tải cho tới khách hàng lẻ.

2.5 Định hướng, kế hoạch phát triển

Định hướng phát triển của Công ty là đưa Hoàng Giang trở thành một trong các công ty phân phối xe tải hàng đầu Việt Nam. Để thực hiện được điều này, Công ty đang tìm cách đa dạng hóa các dòng sản phẩm xe tải của công ty như bổ sung những dòng xe thương hiệu đang phân phối và thương hiệu mới; tiếp tục và đẩy mạnh hoạt động kinh doanh bán hàng thông qua củng cố hệ thống phân phối ngày càng chất lượng hơn nhằm đáp ứng được đông đảo khách hàng toàn quốc; không ngừng đa dạng hóa sản phẩm dịch vụ, thiết kế những gói sản phẩm bán hàng hấp dẫn, chất lượng thu hút khách hàng; công tác thương hiệu tiếp tục duy trì và nâng tầm, đưa Hoàng Giang và các sản phẩm của Hoàng Giang thành lựa chọn hàng đầu trong quyết định mua hàng của người tiêu dùng; tiếp tục nâng cao chất lượng nhân sự, tuyển dụng cán bộ có chất lượng, gắn bó với công ty; củng cố quy trình nghiệp vụ từng bộ phận chuyên nghiệp, chuyên môn hóa, nâng

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỀ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY**

cao hiệu suất hiệu quả lao động; nghiên cứu, hợp tác với những tổ chức, cá nhân có tiềm lực, uy tín và kinh nghiệm trong lĩnh vực kinh doanh của công ty để phát huy tối đa những lợi thế của công ty, mở rộng hoạt động sản xuất kinh doanh.

Với định hướng phát triển như trên, Công ty đã đặt ra kế hoạch phát triển tới năm 2017 như sau:

Kế hoạch kinh doanh HG giai đoạn 2015-2017

Đơn vị: triệu đồng

TT	Chỉ tiêu	Năm 2015	Năm 2016	Năm 2017
1	Doanh thu thuần	1.500.000	1.750.000	2.100.000
2	Lợi nhuận sau thuế	97.500	145.000	195.000

(Nguồn: CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang)

3. Tình hình tài chính và các chỉ tiêu tài chính trong 2 năm gần nhất:

3.1. Các chỉ tiêu cơ bản

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

Báo cáo tình hình sử dụng vốn kinh doanh của Công ty tại ngày 31/12/2014

Đơn vị tính: đồng

Khoản mục	Vốn vay	Vốn chủ sở hữu
Đầu tư tài chính ngắn hạn	-	30.000.000.000
Đầu tư TSCĐ hữu hình	-	4.757.401.515
Đầu tư TSCĐ vô hình	-	-
Vốn lưu động	-	544.431.520.565
Đầu tư tài chính dài hạn	-	-
Đầu tư khác	-	-
Tổng giá trị	-	579.188.922.080

Nguồn: CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang

3.1.2. 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

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỀ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY**

trường 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 năm

3.1.3. Mức lương bình quân

Mức lương bình quân của CBCNV công ty năm 2014 là: 8.346.000 đồng.

3.1.4. Thanh toán các khoản nợ đến hạn

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.

3.1.5. 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.

3.1.6. Trích lập các quỹ theo luật định

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

Đơn vị: đồng

Chỉ tiêu	31/12/2013	31/12/2014
Quỹ dự phòng tài chính	-	140.971.803
Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu	-	140.971.803
Quỹ khen thưởng phúc lợi	-	-

(Nguồn: CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang)

3.1.7. Tổng dư nợ vay:

Các khoản vay tại thời điểm 31/12/2013 và 31/12/2014

Đơn vị: đồng

BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỀ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

KHOẢN MỤC	31/12/2013		31/12/2014	
	Giá trị	Tỷ trọng	Giá trị	Tỷ trọng
Vay và nợ ngắn hạn	-	-	10.000.000.000	100%
Vay và nợ dài hạn	-	-	-	-
Tổng dư nợ vay		-	10.000.000.000	100%

(Nguồn: CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang)

3.1.8. Tình hình công nợ hiện nay

– **Các khoản phải thu**

Đơn vị: đồng

Các chỉ tiêu	31/12/2013		31/12/2014	
	Nợ quá hạn	Tổng số	Nợ quá hạn	Tổng số
Phải thu khách hàng	-	-	-	28.989.400.000
Các khoản phải thu khác	-	-	-	345.400.000
Tổng các khoản phải thu	-	-	-	29.334.800.000

(Nguồn: Công ty CP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang)

– **Các khoản phải trả**

Đơn vị: đồng

Các chỉ tiêu	31/12/2013		31/12/2014	
	Nợ quá hạn	Tổng số	Nợ quá hạn	Tổng số
Vay và nợ ngắn hạn	-	-	-	10.000.000.000
Phải trả cho người bán	-	-	-	147.367.783.410
Người mua trả tiền trước	-	-	-	29.730.000.000

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỀ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY**

Các chỉ tiêu	31/12/2013		31/12/2014	
	Nợ quá hạn	Tổng số	Nợ quá hạn	Tổng số
Thuế và các khoản phải nộp NN	-	-	-	7.773.186.346
Phải trả người lao động	-	4.500.000	-	-
Chi phí phải trả	-	-	-	11.000.000
Dự phòng phải trả dài hạn	-	-	-	3.997.000.000
Tổng nợ phải trả	-	4.500.000	-	198.878.969.756

(Nguồn: Công ty CP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang)

Khoản phải trả người bán của Công ty là khoản phải trả nhà cung cấp xe ô tô cho Công ty.

Dự phòng phải trả ngắn hạn phản ánh giá trị dự phòng bảo hành sản phẩm được trích theo mức 0,35% doanh thu bán ra trong năm theo quyết định của Chủ tịch HĐQT ngày 30/12/2014.

3.2. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Do năm 2013 HG tập trung phát triển mạng lưới, xây dựng bộ máy nhân sự và chuẩn bị bán hàng nên không phát sinh doanh thu, do vậy bảng dưới đây không trình bày số liệu của năm 2013.

Một số chỉ tiêu tài chính cơ bản của HG năm 2014³

Các chỉ tiêu tài chính cơ bản	Đơn vị	2014
1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán		
+ Hệ số thanh toán ngắn hạn	Lần	3,89
+ Hệ số thanh toán nhanh (TSNH-Hàng tồn kho)/Nợ NH	Lần	1,04
2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn		
+ Hệ số Nợ/ Tổng tài sản	Lần	0,26
+ Hệ số Nợ/ Vốn chủ sở hữu	Lần	0,34

³ 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 31/12/2014 trên BCTC kiểm toán năm 2014 của HG

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỀ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY**

Các chỉ tiêu tài chính cơ bản	Đơn vị	2014
3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động		
+ Vòng quay Hàng tồn kho theo giá vốn hàng bán	Lần	1,89
+ Doanh thu thuần/ Tổng tài sản	Lần	1,47
4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời		
+ Hệ số lợi nhuận sau thuế/ Doanh thu thuần	%	4,03%
+ Hệ số lợi nhuận sau thuế/ Vốn chủ sở hữu	%	7,94%
+ Hệ số lợi nhuận sau thuế/ Tổng tài sản	%	5,91%
+ Hệ số lợi nhuận từ HĐKD/ Doanh thu thuần	%	5,17%

(Nguồn: CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang)

Chỉ tiêu về khả năng thanh toán: Các chỉ tiêu về khả năng thanh toán của công ty nằm ở mức an toàn cho thấy công ty luôn đáp ứng thanh toán được khoản vay ngắn hạn.

Các chỉ tiêu về cơ cấu vốn: Với tiềm lực vốn chủ sở hữu mạnh, hiện HG chỉ vay rất ít so với vốn chủ sở hữu, nên rủi ro về mất khả năng thanh toán hiện không có. Các chỉ số về hiệu quả sử dụng tài sản của HG đều tốt so với các doanh nghiệp nói chung.

Chỉ tiêu về năng lực hoạt động: Để duy trì tăng trưởng doanh thu, HG duy trì tỷ lệ hàng tồn kho lớn nhằm đảm bảo kịp thời nhu cầu thị trường.

Chỉ tiêu về khả năng sinh lợi: So với doanh nghiệp Hoàng Huy cùng phân phối sản phẩm xe tải nặng nhập khẩu sản xuất tại Trung Quốc như Hoàng Giang thì hiệu quả sinh lời của HG hiện ở mức thấp hơn. Sự khác biệt này là do HHS đang là đại lý độc quyền duy nhất của xe tải Dongfeng ở Việt Nam, do đó chính sách hỗ trợ nhận được cũng tốt hơn các doanh nghiệp khác. Chưa kể HHS đã hoạt động lâu năm cho nên đã xây dựng được thương hiệu và kiểm soát chi phí bán hàng, marketing, trong khi HG là doanh nghiệp trẻ hơn nên cần đẩy mạnh các chi phí hơn. Ngoài ra do quy mô vốn của HG nhỏ hơn và chỉ mới kịp bổ sung từ nguồn vốn huy động từ cổ đông nên HG chưa thể phát huy khai thác hết khả năng bán hàng. Điểm khác biệt và lợi thế của HG là hiện HG ngoài khai thác các dòng xe tải tự đổ, xe thùng, xe chuyên dụng thì HG còn phân phối loại xe đầu kéo Mỹ, thương hiệu nổi tiếng hàng đầu thế giới Freightliner - dòng sản phẩm không nhiều đơn vị trong nước có thể cung cấp được do đòi hỏi năng lực tài chính và uy tín cao. Đây chính là sản phẩm có mức sinh lời tốt hơn các dòng xe khác của công ty, dự báo khả năng sinh lời của HG cùng với việc gia tăng tỷ trọng doanh thu của dòng xe đầu kéo Mỹ sẽ được cải thiện trong thời gian tới.

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỀ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY**

4. Mối quan hệ với tổ chức phát hành:

Công ty Cổ phần Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang (HG) là tổ chức có liên quan đến các thành viên HĐQT của Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy (HHS), cụ thể:

TT	Họ tên	Chức vụ tại HHS	Chức vụ tại HG	Số cổ phiếu HG sở hữu
1	Đỗ Hữu Hạ	Chủ tịch HĐQT	Thành viên HĐQT	1.000.000
2	Nguyễn Thị Hà	Thành viên HĐQT	-	2.000.000

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỀ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY**

III. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỀ HOÁN ĐỔI

1. Đặc điểm cổ phần phát hành:

- Loại cổ phần phát hành: Cổ phiếu phổ thông
- Mệnh giá: 10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu
- Tổng số cổ phần phát hành: 47.895.000 (bốn mươi bảy triệu, tám trăm chín mươi lăm nghìn) cổ phiếu. Tương ứng với việc HHS sở hữu 99,78% vốn điều lệ của Công ty Cổ phần Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang.

2. Tỷ lệ chuyển đổi:

HG : HHS = 1 : 1. Theo đó, 01 cổ phần Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy đổi lấy 01 cổ phần Công ty Cổ phần Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang.

Tỷ lệ hoán đổi được xác định dựa trên kết quả định giá cổ phiếu HHS và HG theo phương pháp so sánh tương quan P/E và P/B ngành, tỷ lệ hoán đổi được làm tròn đến 02 chữ số sau dấu thập phân.

Kết quả định giá:

Chỉ tiêu	Theo P/E fw 2015	Theo P/B	Bình quân
Giá cổ phiếu HHS (VNĐ)	20.790	13.791	17.291
Giá cổ phiếu HG (VNĐ)	19.034	15.096	17.065
Tỷ lệ hoán đổi	1,09	0,91	1,01

Tỷ lệ hoán đổi:

Chỉ tiêu	HHS	HG
Định giá cổ phiếu (VNĐ)	17.291	17.065
Tỷ lệ hoán đổi	1	1,01
Tỷ lệ làm tròn (*)	1	1

* **Ghi chú:** Tỷ lệ 1:1 tức là 1 cổ phiếu HG đổi được 1 cổ phiếu HHS.

Phương án chi trả cổ tức của HHS và HG đã được tính toán trong tỷ lệ hoán đổi, theo đó dự kiến HHS sẽ chốt danh sách trả cổ tức 20% (10% bằng tiền mặt và 10% bằng cổ phiếu) cho cổ đông hiện hữu trước khi thực hiện phát hành và hoán đổi cổ phiếu (cổ đông HG sau khi hoán đổi cổ phiếu HHS sẽ không được hưởng quyền nhận cổ tức); HG không trả thêm cổ tức sau khi kết thúc năm tài chính 2014.

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỔI HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY**

3. Đối tượng chuyển đổi:

Cổ đông hiện hữu của Công ty Cổ phần Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang (bao gồm nhưng không hạn chế những cổ đông của HG là người có liên quan đến HHS/cổ đông HHS theo quy định của Luật Doanh nghiệp, các cổ đông HG cũng là cổ đông của HHS).

4. Thời gian dự kiến phát hành: Quý I - Quý III năm 2015

Trong thời hạn 90 ngày và thời gian gia hạn phát hành (nếu cần) kể từ ngày được UBCKNN cấp giấy chứng nhận đăng ký phát hành cổ phiếu.

Lộ trình thực hiện:

STT	Nội dung công việc	Thời gian thực hiện (ngày làm việc)
1	Nhận Giấy chứng nhận Đăng ký phát hành từ UBCKNN.	D
2	Ký hợp đồng hoán đổi cổ phiếu với cổ đông HG	D đến D+7
3	Công bố thông tin về đợt phát hành trên một tờ báo điện tử hoặc báo viết trong 03 số báo liên tiếp.	D đến D+7
4	Tiến hành hoán đổi cổ phiếu theo danh sách cổ đông HG	D+8 đến D+10
5	- Báo cáo UBCKNN kết quả đợt phát hành. - Nộp Hồ sơ đăng ký lưu ký bổ sung và đăng ký giao dịch bổ sung.	D+11 đến D+15
6	Nhận Giấy phép Lưu ký bổ sung và Đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu HHS.	D+35
7	Công bố thông tin về việc niêm yết bổ sung cổ phiếu HHS.	D+38
8	Cổ phiếu HHS phát hành thêm chính thức giao dịch tại HSX.	D+45

Lưu ý: HHS sẽ chốt danh sách trả cổ tức 20% (10% bằng tiền mặt và 10% bằng cổ phiếu) cho cổ đông hiện hữu trước khi thực hiện phát hành và hoán đổi cổ phiếu với cổ đông HG.

5. Nguyên tắc làm tròn và xử lý cổ phiếu lẻ:

Do tỷ lệ hoán đổi là 1:1 nên không phát sinh cổ phiếu lẻ.

6. Phương thức và đối tượng phát hành

Phát hành theo phương thức hoán đổi cổ phiếu HHS cho các cổ đông hiện hữu của HG để sở hữu cổ phiếu HG (bao gồm nhưng không hạn chế những cổ đông của HG là người có liên quan đến HHS/cổ đông HHS theo quy định của Luật Doanh nghiệp, các cổ đông HG cũng là cổ đông của HHS).

Nghị quyết HĐQT của HHS số 01/NQ-HĐQT ngày 29/01/2015 đã thông qua danh sách chi tiết

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỂ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY**

cổ đông công ty CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang thực hiện hoán đổi cổ phiếu với HHS.

7. Các hạn chế đối với cổ phiếu phát hành

Cổ phiếu phát hành để hoán đổi với cổ phiếu của cổ đông không phải là cổ đông sáng lập của HG là cổ phiếu phổ thông và được tự do chuyển nhượng.

Cổ phiếu phát hành để hoán đổi với cổ phiếu của cổ đông sáng lập của HG là cổ phiếu phổ thông và bị hạn chế chuyển nhượng tương ứng với thời gian hạn chế chuyển nhượng của cổ đông sáng lập của HG trước đó. Như vậy cổ phiếu phát hành để hoán đổi với cổ phiếu của cổ đông sáng lập của HG bị hạn chế chuyển nhượng tới hết ngày 21/09/2016. Các cổ đông sáng lập của HG hiện đang sở hữu số cổ phiếu HG là 20.000.000 cổ phiếu.

8. Phương án sử dụng vốn từ đợt phát hành:

Việc phát hành thêm cổ phiếu để hoán đổi (mua lại) cổ phiếu HG thuộc sở hữu của các cổ đông hiện hữu HG, với mục tiêu sở hữu 99,78% vốn điều lệ của HG, sẽ giúp Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy gián tiếp mở rộng hoạt động sản xuất kinh doanh thông qua Công ty Cổ phần Phát triển dịch vụ Hoàng Giang, nâng cao năng lực tài chính, tận dụng những thế mạnh của cả hai doanh nghiệp, nâng cao năng lực cạnh tranh trên thị trường, tiết giảm chi phí bán hàng, chi phí quản lý, giảm thiểu rủi ro hoạt động và nâng cao hiệu quả hoạt động chung cho cả hai doanh nghiệp, nâng cao giá trị, gia tăng lợi ích cho các cổ đông HHS.

9. Rủi ro của việc pha loãng cổ phiếu

Rủi ro pha loãng giá: Cổ phiếu HHS được phát hành để thực hiện hoán đổi nên thị giá của cổ phiếu HHS không bị điều chỉnh giảm trên sàn. Tuy vậy, sau khi hoàn thành đợt phát hành, với lượng cổ phiếu mới phát hành cho cổ đông của HG tương đối lớn, áp lực nguồn cung ngắn hạn có thể ảnh hưởng đến giá cổ phiếu trên thị trường.

Rủi ro pha loãng thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phần (EPS): Do sự thay đổi số lượng cổ phiếu HHS đang lưu hành và tốc độ tăng trưởng lợi nhuận nên chỉ số EPS của cổ phiếu có sự thay đổi nhất định trong ngắn hạn.

Pha loãng về tỷ lệ biểu quyết của cổ đông hiện hữu: Việc phát hành cổ phiếu mà không chào bán cho cổ đông hiện hữu sẽ làm giảm tỷ lệ biểu quyết của các cổ đông hiện hữu. Tỷ lệ biểu quyết của Cổ đông hiện hữu sẽ giảm theo công thức: Tỷ lệ biểu quyết sau phát hành = tỷ lệ biểu quyết trước phát hành / (1 + số cổ phiếu phát hành thêm / số cổ phiếu đang lưu hành trước phát hành).

10. Thay đổi Đăng ký niêm yết và Điều chỉnh Đăng ký bổ sung cổ phiếu HHS

Toàn bộ số lượng cổ phiếu HHS thực tế phát hành sau khi kết thúc đợt phát hành sẽ được thực hiện đăng ký lưu ký bổ sung tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam và niêm yết bổ sung trên Sở Giao dịch Chứng khoán Tp. Hồ Chí Minh.

11. Đánh giá lợi ích của phương án hoán đổi cổ phiếu công ty cổ phần phát triển dịch vụ Hoàng Giang

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỀ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY**

Công ty CP Đầu tư dịch vụ Hoàng Huy (HHS) đang bước vào chu kỳ tăng trưởng với sự khởi sắc và đột biến trong năm 2014. Nắm bắt được xu thế vận động của thị trường kinh doanh xe tải, HHS có chiến lược mở rộng quy mô hoạt động thông qua tái cấu trúc, đầu tư tài chính nắm giữ cổ phần tại các doanh nghiệp cùng ngành có tiềm năng.

HHS và HG đều hoạt động trong cùng lĩnh vực, phân khúc nhập khẩu và tiêu thụ xe ô tô tải và các thiết bị, linh kiện ô tô. HHS có số vốn điều lệ 573 tỷ, thành lập năm 2008; HG có số vốn điều lệ 480 tỷ, thành lập năm 2013. Với đặc điểm chung này, việc HHS thực hiện sở hữu và nâng tỷ lệ sở hữu đến mức chi phối HG sẽ đem lại những lợi ích căn bản sau:

- Thứ nhất, giảm thiểu rủi ro hoạt động do đa dạng hóa sản phẩm và thương hiệu

HHS đang kinh doanh tập trung mặt hàng xe ô tô và các máy móc, phụ kiện thương hiệu DongFeng. HG bên cạnh kinh doanh sản phẩm xe tải cùng loại nhưng mang thương hiệu Howo, trong đó có nhiều dòng xe mà thương hiệu Howo có thể mạnh và được nhiều người tiêu dùng ưa chuộng trong khi thương hiệu DongFeng lại không có thể mạnh những dòng xe này, HG còn kinh doanh đa dạng sản phẩm khác như đầu kéo nhập khẩu từ Mỹ đang rất được ưa thích và nhu cầu ngày càng cao trên thị trường, v.v... Việc HHS nắm quyền chi phối HG sẽ giúp HHS giảm thiểu rủi ro khi kinh doanh ít sản phẩm và thương hiệu.

- Thứ hai, gia tăng cơ hội tìm kiếm các thương vụ tốt

Hiện tại HHS có khoảng hơn 40 đại lý bán hàng, khách hàng lớn tại cả 3 miền Bắc, Trung Nam. HG hiện có khoảng 28 đại lý và khách hàng lớn. Vì hai Công ty bán các sản phẩm khác loại nhau phục vụ thị hiếu và nhu cầu khác nhau của khách hàng nên hai Công ty có thể có những sự hỗ trợ nhau nhất định trong việc tìm kiếm khách hàng, cơ hội bán hàng cũng như không giẫm chân nhau trong các thương vụ.

- Thứ ba, tăng quy mô và tiềm lực tài chính của HHS và HG

Phương án tái cấu trúc dẫn tới tỷ lệ sở hữu nắm quyền kiểm soát của HHS ở HG giúp cả HHS và HG đều sẽ có được những lợi thế lớn hơn cả về quy mô hoạt động, thị trường và tiềm lực tài chính, góp phần nâng cao vị thế và uy tín của HHS và HG trên thị trường, trong thương lượng và cạnh tranh, trong việc phát triển các mặt hàng mới.

Việc HHS tăng vốn làm tiềm lực tài chính tăng lên, tạo cơ hội cho doanh nghiệp điều phối nguồn vốn hiệu quả hơn, tập trung nguồn lực vào việc phát triển thị trường và chiếm lĩnh thị trường.

- Thứ tư, nâng cao hiệu quả hoạt động

Với quy mô lớn hơn, HHS có thể tận dụng được lợi thế kinh tế về quy mô nguồn vốn, tăng trưởng doanh thu, tiết kiệm chi phí, nhờ đó tăng hiệu quả hoạt động.

Sau khi HHS thực hiện hoán đổi cổ phiếu với cổ đông HG, HG và HHS vẫn là hai công ty cổ phần, HHS nắm tỷ lệ sở hữu chi phối tại HG. HHS gia tăng quy mô vốn chủ sở hữu góp phần nâng cao năng lực tài chính để phát triển thị trường đồng thời tận dụng được toàn bộ hệ thống

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỀ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY**

khách hàng, hoạt động kinh doanh, nguồn nhân lực và tất cả các quyền lợi khác của HG.

Với sự hợp tác chặt chẽ của cả hai bên, HHS và HG sẽ hỗ trợ nhau trong các hoạt động kinh doanh và có thể đem lại hiệu quả cao hơn. Cụ thể, hai đơn vị sẽ khai thác thế mạnh chung để mở rộng hoạt động kinh doanh bán hàng, nhờ đó doanh số sẽ có sự gia tăng do đáp ứng được những đơn hàng quy mô lớn, yêu cầu cao. Đồng thời, quá trình triển khai công tác quản lý tập trung và chuyên nghiệp sẽ hỗ trợ giảm thiểu nhiều khoản chi phí cho doanh nghiệp (chi phí quản lý, marketing, chi phí tài chính, v.v...).

Với những lợi ích của phương án hoán đổi cổ phiếu đã được phân tích ở phần trên, hiệu quả dự kiến sau khi thực hiện hoán đổi cổ phiếu với CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang theo kế hoạch kinh doanh 3 năm 2015 - 2017 của HHS và HG như sau:

Kế hoạch kinh doanh tổng hợp giai đoạn 3 năm

(cộng ngang các chỉ tiêu HHS và HG trong trường hợp chưa thực hiện hoán đổi)

Đơn vị: tỷ đồng

TT	Chỉ tiêu	2015	2016	2017
1	Doanh thu	3.000	3.400	3.900
2	LNST	238	300	365
3	Vốn điều lệ (*)	1.054	1.054	1.054
4	VCSH	1.567	1.867	2.232
5	Giá trị sổ sách (đồng)	14.868	17.715	21.179
6	EPS (đồng)	2.253	2.846	3.462

(*) Vốn điều lệ cộng ngang của HHS và HG chưa tính tới việc phát hành thêm cổ phiếu, chi trả cổ tức của HHS và HG.

Kế hoạch kinh doanh hợp nhất giai đoạn 3 năm trong

(sau khi đã hoàn thành thực hiện hoán đổi)

Đơn vị: tỷ đồng

TT	Chỉ tiêu	2015	2016	2017
1	Doanh thu	3,393	3,910	4,485
2	LNST	283	356	431
3	Vốn điều lệ (*)	1,054	1,054	1,054
4	VCSH	1,610	1,966	2,396
5	Giá trị sổ sách (đồng)	15,280	18,655	22,745
6	EPS (đồng)	2,690	3,376	4,090

Ghi chú:

- (*) Vốn điều lệ cộng ngang của HHS và HG chưa tính tới việc phát hành thêm cổ phiếu, chi trả

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỀ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY**

cổ tức của HHS và HG.

- Kế hoạch nêu trên được tính toán trên cơ sở thời điểm bắt đầu hợp nhất chỉ tiêu là từ 01/01/2015 và tỷ lệ sở hữu của HHS tại HG là ở mức tối đa theo phương án phát hành nêu trên.

Kết luận:

Những lợi thế và giá trị đem lại sau quá trình thực hiện phát hành hoán đổi cổ phiếu với CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang là rất rõ nét. Không chỉ tăng trưởng về quy mô, hiệu quả các chỉ tiêu tài chính đều có sự gia tăng mạnh với mức doanh thu gia tăng dự kiến đạt 15%. Lợi nhuận cũng vì thế có sự gia tăng dự kiến 18%.

12. Cá nhân, tổ chức tham gia vào đợt phát hành:

▪ **Tổ chức kiểm toán:**

Tổ chức kiểm toán cho CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy:

CÔNG TY TNHH KIỂM TOÁN VACO - CHI NHÁNH HẢI PHÒNG

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

Điện thoại: 031 3534 655 Fax: 031 3534 316

Website: www.vaco.com.vn

Tổ chức kiểm toán cho CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang:

CÔNG TY TNHH DELOITTE VIỆT NAM

Địa chỉ: Tầng 12, Toà nhà Vinaconex, 34 Láng Hạ, Đống Đa, Hà Nội

Điện thoại: 04 62883568 Fax: 04 62885678

Website: www.deloitte.com/vn

▪ **Tổ chức tư vấn phát hành:**

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 Tp. HCM: Tầng 2, Centec Tower, 72-74 Nguyễn Thị Minh Khai, Quận 3, TP.HCM

Điện thoại: (08) 3823 3923 Fax: (08) 3827 7380

Website: www.kls.vn

IV. CÁC THÔNG TIN KHÁC:

1. Địa điểm công bố bản công bố thông tin:

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỀ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY**

Bản công bố thông tin này và tài liệu bổ sung sẽ được cung cấp 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

2. Người phụ trách công bố thông tin:

Ông Đỗ Hữu Hậu

Chức vụ: Thành viên HĐQT

Điện thoại: 84.(031) 3 854626

Fax: 84.(031) 3 782326

V. CAM KẾT CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Hội đồng quản trị Công ty đảm bảo các thông tin và số liệu trong Bản công bố thông tin này là chính xác và phù hợp với thực tế mà chúng tôi được biết, hoặc đã điều tra, thu thập một cách hợp lý.

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN PHÁT HÀNH ĐỀ HOÁN ĐỔI
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY**

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



ĐỖ HỮU HẠ