

Số: 03/TTr - HĐQT

Hà Nội, ngày 28 tháng 5 năm 2024

TỜ TRÌNH

Về việc Thông qua phương án phát hành cổ phần tăng vốn điều lệ

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Đầu tư Thương mại
và Dịch vụ Quốc tế

Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/6/2020;

Căn cứ Điều lệ (sửa đổi lần 03) của Công ty Cổ phần Đầu tư Thương mại và Dịch vụ Quốc tế (sau đây gọi tắt là "Công ty") được ĐHĐCĐ thông qua ngày 28/6/2023;

Căn cứ Nghị quyết số 06/NQ-HĐQT ngày 28/5/2024 của Hội đồng quản trị Công ty cổ phần Đầu tư Thương mại và Dịch vụ quốc tế về việc thông qua tài liệu họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024,

Để đảm bảo nguồn vốn cho hoạt động sản xuất kinh doanh cho Công ty, Hội đồng quản trị Công ty kính đề nghị Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) thông qua phương án tăng vốn điều lệ năm 2024 từ 360 tỷ lên 500 tỷ đồng với số vốn tăng thêm là 140 tỷ đồng.

Phương án tăng vốn và sử dụng vốn tăng thêm cụ thể trong file đính kèm Tờ trình này.

Kính đề nghị Đại hội đồng cổ đông xem xét, thông qua.

Trân trọng!

Nơi nhận:

- Như kính gửi;
- TV HĐQT, BKS;
- Lưu VT, TK HĐQT.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH



Phùng Tiến Toàn



PHƯƠNG ÁN

PHÁT HÀNH CỔ PHẦN TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ VÀ PHƯƠNG ÁN SỬ DỤNG VỐN TĂNG THÊM

(Kèm theo Tờ trình số 03/TTr-HĐQT ngày 28/05/2024)

A. THÔNG TIN VỀ CÔNG TY

1. Khái quát về Công ty:

- Tên Công ty: **CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ THƯƠNG MẠI VÀ DỊCH VỤ QUỐC TẾ**
- Giấy Chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0100110052 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 20/02/2006, thay đổi lần 15 ngày 01/12/2021.
- Trụ sở chính: Số 17 Đường Phạm Hùng, Phường Mỹ Đình 2, Quận Nam Từ Liêm, TP Hà nội, Việt nam.
- Vốn điều lệ: 360.000.000.000 đồng (*Ba trăm sáu mươi tỷ đồng chẵn*).
- Đại diện theo pháp luật:
 - Ông Phùng Tiến Toàn - Chức vụ: Chủ Tịch Hội Đồng Quản Trị
 - Ông Vũ Hoàng Thao - Chức vụ: Tổng Giám đốc.
- Lĩnh vực kinh doanh chính: Công ty kinh doanh lĩnh vực thương mại, dịch vụ, xây lắp. Trong đó có các ngành nghề kinh doanh chính:
 - + Hoạt động dịch vụ hỗ trợ khác liên quan đến vận tải;
 - + Hoạt động dịch vụ hỗ trợ kinh doanh khác còn lại chưa được phân vào đâu;
 - + Kinh doanh bất động sản, quyền sử dụng đất thuộc chủ sở hữu, chủ sử dụng hoặc đi thuê;
 - + Hoạt động các trung tâm, đại lý tư vấn, giới thiệu và môi giới lao động, việc làm.

2. Tình hình kết quả hoạt động kinh doanh và một số chỉ tiêu tài chính chủ yếu trong giai đoạn 2021 – 2023

Đơn vị tính: Triệu đồng

STT	Chỉ tiêu	Năm 2021	Năm 2022	Năm 2023
1	Tổng giá trị tài sản cuối kỳ	639.227	620.077	583.010
2	Vốn điều lệ	360.000	360.000	360.000
3	Tổng doanh thu	126.539	164.589	164.918
4	Tổng chi phí	147.851	183.551	162.673
5	Lợi nhuận trước thuế	(21.312)	(18.962)	2.245
6	Lợi nhuận sau thuế	(21.312)	(18.962)	2.245

(Nguồn: BCTC kiểm toán riêng năm 2021, 2022, 2023 của Công ty)

3. Hiện trạng sử dụng vốn của Doanh nghiệp tại thời điểm 31/12/2023

Đơn vị tính: Triệu đồng

I	Tổng nguồn vốn	583.010
1	Vốn chủ sở hữu	284.892
	- trong đó: Vốn góp của chủ sở hữu	360.000
2	Nợ phải trả	298.118
	Nợ ngắn hạn	231.064
	Nợ dài hạn	67.054
II	Tổng tài sản	583.010
1	Tài sản ngắn hạn	68.032
2	Tài sản dài hạn	514.978
	Trong đó: Phải thu khác	
	Tài sản cố định	15.634
	Tài sản dở dang: XDCB dở dang	246.354
	Đầu tư tài chính dài hạn	251.186
	Chi phí phải trả dài hạn	1.805

- Vốn Điều lệ: 360 tỷ.
- Vốn lưu động dành cho Hoạt động SXKD: 68 tỷ
- Vốn còn lại dành cho đầu tư và hình thành TSCĐ: 292 tỷ
- Tài sản Dài hạn : 514 tỷ.
(trong đó đã đầu tư cho dự án Cảng cạn Mỹ Đình tại xã Đức Thượng, huyện Hoài Đức, TP Hà Nội là 244 tỷ)
- Vốn tài thời điểm 31/12/2023: thiếu 223 tỷ (514 tỷ - 292 tỷ)

Hiện Công ty đang phải dùng vốn vay ngắn hạn để triển khai dự án và các hoạt động đầu tư dài hạn khác, điều này rất bất cập.

B. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHẦN TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ NĂM 2024

I. Cơ sở đề xuất phương án tăng vốn điều lệ

- Khi xây dựng Phương án Cổ phần hóa, Công ty đã có kế hoạch tăng vốn điều lệ vào năm 2017 và đã được ĐHĐCĐ lần thứ nhất thông qua.
- Thực hiện kế hoạch thoái vốn giai đoạn 2017-2022 của Thủ tướng Chính Phủ, INTERSERCOS đã nỗ lực triển khai các bước theo trình tự và quy định; Tuy nhiên, việc thoái vốn chưa thực hiện được do Sở Tài chính Hà Nội chưa thống nhất phương án xác định giá trị doanh nghiệp đối với khoản đầu tư của INTERSERCOS vào dự án tại 17 Phạm Hùng.
- Thực tế, INTERSERCOS hiện nay cần bổ sung nguồn vốn để triển khai đầu tư các dự án đầu tư và vốn lưu động phục vụ hoạt động SXKD. Cụ thể:
 - Bổ sung nguồn vốn trung dài hạn phục vụ nhu cầu vốn triển khai dự Dự án trọng điểm: Dự án đầu tư xây dựng Cảng cạn Mỹ Đình tại xã Đức Thượng, huyện Hoài Đức, TP Hà Nội. Các dự án khác phù hợp với năng lực khai thác và quản lý của công ty.

- Bổ sung nguồn vốn đầu tư vào các doanh nghiệp khác mà Công ty đang đầu tư có hiệu quả: ASG, ALS, ILSI (Do các công ty này Tăng Vốn điều lệ cho các cổ đông hiện hữu)
 - Mở rộng hoạt động kinh doanh XNK của Công ty và các doanh nghiệp đang hoạt động tại ICD, phù hợp với nhu cầu phát triển khi đưa Cảng cạn Mỹ Đình tại xã Đức Thượng, huyện Hoài Đức, TP Hà Nội đi vào hoạt động
- INTERSERCO tăng vốn điều lệ là hết sức cấp bách và cần thiết nhằm nâng cao năng lực tài chính, năng lực hoạt động và năng lực cạnh tranh của công ty trong lĩnh vực chủ yếu là Logistics.

II. Kế hoạch tăng vốn điều lệ

1. Mức tăng vốn điều lệ

- Vốn điều lệ tại thời điểm hiện tại: **360.000.000.000 VND** (Bằng chữ: Ba trăm sáu mươi tỷ đồng);
- Vốn điều lệ dự kiến tăng thêm: **140.000.000.000 VND** (Bằng chữ: Một trăm bốn mươi tỷ đồng);
- Vốn điều lệ dự kiến thay đổi sau khi hoàn tất việc tăng vốn điều lệ: **500.000.000.000 VND** (Bằng chữ: Năm trăm tỷ đồng).

2. Phương án tăng vốn điều lệ Công ty từ 360 tỷ đồng lên 500 tỷ đồng:

Nội dung chi tiết phương án phát hành cổ phần tăng vốn điều lệ, cụ thể như sau:

Tên cổ phần phát hành	Cổ phần Công ty cổ phần Đầu tư thương mại và dịch vụ Quốc tế.
Loại cổ phần	Cổ phần phổ thông
Mệnh giá	10.000 đồng/cổ phần
Số lượng dự kiến phát hành	14.000.000 cổ phần (Mười bốn triệu cổ phần)
Tổng giá trị cổ phần phát hành theo mệnh giá	140.000.000.000 đồng (Một trăm bốn mươi tỷ đồng chẵn)
Tỷ lệ phát hành cho cổ đông hiện hữu	Tỷ lệ phát hành cho cổ đông hiện hữu: 2,57:1 (Mỗi cổ đông sở hữu 2,57 cổ phần tại thời điểm chốt danh sách cổ đông sẽ được mua 01 cổ phần phát hành thêm). Để tránh phát sinh cổ phần lẻ và để đảm bảo không vượt quá số lượng cổ phần phát hành, số lượng cổ phần phát hành thêm mà cổ đông hiện hữu được mua sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị.
Giá cổ phần phát hành	Giá phát hành: ủy quyền cho HĐQT quyết định nhưng không thấp hơn 10.000 đồng/cổ phần.
Thời gian dự kiến phát hành	ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT xem xét quyết định (thực hiện trước 31/12/2024).



Phương án xử lý cổ phần từ chối mua và số cổ phần lẻ do làm tròn	- Số lượng cổ phần phát hành mà cổ đông không mua hoặc không mua hết và số cổ phần lẻ do làm tròn, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị xử lý cổ phần này nhằm đảm bảo đợt phát hành tăng vốn thành công, đem lại lợi ích cao nhất cho cổ đông và những nhà đầu tư mua số lượng cổ phần nói trên không được hưởng những điều khoản, điều kiện ưu đãi hơn so với cổ đông hiện hữu.
Nguyên tắc chuyển nhượng quyền mua	Được phép
Hạn chế chuyển nhượng	Không hạn chế

3. Mức độ pha loãng cổ phiếu sau khi phát hành:

Việc phát hành thêm cổ phiếu có thể sẽ gây ra rủi ro pha loãng cổ phiếu của Công ty, bao gồm: (i) rủi ro pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phiếu sau khi chào bán (EPS), (ii) rủi ro pha loãng giá trị sổ sách và (iii) rủi ro pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết.

(i) Rủi ro pha loãng EPS:

Sau khi chào bán ra công chúng, chỉ số Thu nhập trên một cổ phiếu (EPS) sẽ thay đổi do tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành tăng thêm so với trước khi chào bán ra công chúng.

Công thức tính EPS:

$$\text{EPS} = \frac{\text{Lãi (lỗ) phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông}}{\text{Số lượng cổ phiếu đang lưu hành bình quân trong kỳ}}$$

(ii) Rủi ro pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu:

Do hiện tượng pha loãng cổ phần, giá cổ phiếu có thể thay đổi theo công thức sau:

$$\text{Giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu} = \frac{\text{Nguồn vốn chủ sở hữu theo sổ sách kế toán}}{\text{Tổng số cổ phiếu đang lưu hành (tại cùng thời điểm)}}$$

Giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu của Công ty tính theo giá trị sổ sách tại thời điểm 31/12/2023 là 7.942 đồng/cổ phiếu.

Tại thời điểm kết thúc thành công phát hành cổ phiếu, nếu tốc độ tăng vốn chủ sở hữu thấp hơn tốc độ tăng số lượng cổ phiếu sau đợt chào bán thì giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu sẽ giảm và ngược lại.

4. Số Liệu dự kiến sau tăng vốn Điều lệ:

Đơn vị tính: Triệu đồng

STT	Chỉ tiêu	KH 2024	KH 2025	KH 2026	KH 2027	KH 2028
1	Tổng giá trị TS cuối kỳ	723.010	727.355	729.546	750.526	773.603
2	Vốn điều lệ	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
3	Tổng doanh thu	118.696	177.318	211.797	232.777	255.855
4	Tổng chi phí	116.563	170.840	203.128	223.251	245.386
5	Lợi nhuận trước thuế	2.133	6.478	8.669	9.526	10.469
6	Lợi nhuận sau thuế	2.133	6.478	8.669	9.526	10.469

III. Phương án sử dụng vốn điều lệ tăng thêm:

1. Nguồn vốn tăng thêm từ đợt phát hành:

TT	Đối tượng phát hành	Số lượng CP phát hành (Tr. CP)	Giá phát hành (Đ)	Giá trị thu được (Tr. Đ)
1	Chào bán cho cổ đông hiện hữu	14	10.000	140.000
	Tổng cộng	14		140.000

Nguồn vốn tăng thêm từ phát hành cổ phiếu dự kiến là: 140 tỷ đồng.

2. Phương án sử dụng vốn tăng thêm dự kiến:

Tổng số vốn thu được từ đợt chào bán dự kiến được sử dụng để phục vụ hoạt động SXKD và đầu tư dự án, cụ thể như sau:

Đơn vị tính: Triệu đồng

STT	Nội dung	Số tiền
I	Đầu tư tài chính	47.476
	Góp vốn đầu tư vào ILSI	34.347
	Góp vốn vào doanh nghiệp Công ty cổ phần Cảng cạn ALS, Dự án ICD & Logistics Văn Lâm, Hưng Yên	9.750
	Góp vốn ASG	1.419
	Góp vốn vào Công ty Khang Việt Hà	1.960
II	Đầu tư dự án, XDCB	231.186
	Cải tạo sửa chữa kho tại MĐ	28.300
	Đầu tư mua sắm 2024	1.500
	Chi phí xây dựng ICD Mỹ Đình tại Đức Thượng	198.319
	Vốn KD khác	3.067
	Tổng nhu cầu vốn cho đầu tư mở rộng SXKD	278.663



** Ghi chú: Số tiền thu được do phát hành tăng vốn Điều lệ chưa đủ cho Nhu cầu đầu tư mở rộng hoạt động SXKD, Công ty sẽ cân đối huy động từ các nguồn khác đảm bảo hiệu quả kinh tế cao nhất trong những năm tới.*

Trong trường hợp Công ty không chào bán hết số cổ phiếu như đăng ký hoặc thời gian chào bán kéo dài hơn dự kiến, số tiền thu được từ đợt phát hành không đủ theo đúng dự kiến để thực hiện các dự án, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị chủ động thực hiện các giải pháp:

- i) Xem xét gia hạn thời gian chào bán hoặc
- ii) Sử dụng linh hoạt nguồn vốn vay ngân hàng và các nguồn vốn khác để thực hiện đầu tư.

IV. Trách nhiệm của Hội đồng quản trị

Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho HĐQT toàn quyền quyết định việc sửa đổi, bổ sung và/hoặc phê chuẩn/chấp thuận/thông qua toàn bộ các sửa đổi, bổ sung của HĐQT (nếu có) liên quan đến việc sửa đổi, bổ sung Phương án tăng vốn điều lệ và Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán, phù hợp với nhu cầu thực tiễn hoạt động của Công ty, đảm bảo quyền lợi cho cổ đông và phù hợp nhu cầu thực tiễn hoạt động của Công ty, phù hợp với quy định của pháp luật và hướng dẫn của các cơ quan quản lý Nhà nước; tiến hành trình các cơ quan quản lý Nhà nước xem xét chấp thuận và triển khai thực hiện theo đúng Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông và quy định của pháp luật, bao gồm nhưng không giới hạn trong các vấn đề sau:

- Quyết định thời điểm cụ thể để thực hiện Phương án tăng vốn điều lệ; quyết định Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt tăng vốn đảm bảo hiệu quả và phù hợp với thực tế kinh doanh của Công ty;
- Quyết định việc xử lý, hoặc phân phối số cổ phiếu chưa bán hết của đợt chào bán, xác định tiêu chí, danh sách các nhà đầu tư để phân phối số cổ phiếu chưa bán hết và thực hiện việc xử lý, phân phối cổ phiếu chưa bán hết theo quy định của pháp luật;
- Hoàn chỉnh các nội dung khác liên quan đến Phương án tăng vốn điều lệ và Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt tăng vốn theo yêu cầu của các cơ quan quản lý Nhà nước;
- Tiến hành thực hiện các thủ tục pháp lý sửa đổi, bổ sung Giấy chứng nhận Đăng ký doanh nghiệp, Điều lệ và các giấy tờ pháp lý khác có liên quan đến việc điều chỉnh vốn điều lệ mới tăng thêm từ đợt chào bán và ngành nghề kinh doanh của Công ty.

Ngoài những nội dung ủy quyền trên đây, trong quá trình thực hiện việc phát hành, ĐHCĐ ủy quyền cho HĐQT bổ sung, sửa đổi hoàn chỉnh phương án phát hành theo yêu cầu của cơ quan quản lý Nhà nước và/hoặc phù hợp với hoàn cảnh thực tế sao cho việc thực hiện phương án phát hành cổ phiếu của Công ty hợp pháp, đúng quy định, đảm bảo quyền lợi của cổ đông và của Công ty.