

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN
Tên Công ty đại chúng: Công ty cổ phần xi măng X18
Năm báo cáo: 2018

I. Thông tin chung:

1. Thông tin khái quát:

- Tên giao dịch: Công ty cổ phần xi măng X18
- Vốn điều lệ: 41.557.770.000 đồng
- Vốn đầu tư của chủ sở hữu: 41.557.770.000 đồng
- Địa chỉ: Ngọc Lương, Yên Thủy, Hoà Bình
- Số điện thoại: 02293.866.062
- Website: ximang18.vn
- Mã cổ phiếu: X18

2. Quá trình hình thành và phát triển:

- Quá trình hình thành và phát triển: Công ty cổ phần xi măng X18 (Trước đây là Nhà máy xi măng X18) thành lập ngày 14/4/1977, là đơn vị kinh tế thuộc Tổng cục Công nghiệp quốc phòng - Bộ quốc phòng. Năm 2004 sáp nhập vào Công ty Tây Hồ - Tổng cục Công nghiệp Quốc phòng - Bộ Quốc phòng, năm 2007 tách khỏi công ty Tây Hồ và trực thuộc Tổng cục Công nghiệp quốc phòng.

- Các sự kiện khác:

+ Công ty được cổ phần hoá từ tháng 1 năm 2007 có tên gọi Công ty cổ phần xi măng X18 - Tổng cục công nghiệp quốc phòng - Bộ quốc phòng.

+ Thực hiện Số 4693/QĐ-BQP ngày 09/11/2016 của Bộ quốc phòng về việc thoái vốn nhà nước tại công ty cổ phần xi măng X18, ngày 19/01/2017 công ty đã khớp lệnh giao dịch 2,38 triệu cổ phiếu, toàn bộ phần vốn Nhà nước đã được thoái hoàn toàn tại Công ty cổ phần xi măng X18.

+ Ngày 05/3/2017 Công ty đã họp Đại hội cổ đông bất thường, bầu Hội đồng quản trị, Hội đồng quản trị đã họp và ra Quyết định các chức danh trong Ban giám đốc và Kế toán trưởng, cử người đại diện theo pháp luật, thực hiện thủ tục thay đổi đăng ký doanh nghiệp tại phòng đăng ký kinh doanh - Sở kế hoạch và đầu tư tỉnh Hoà Bình theo giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 5400253188 ngày 06/3/2017.

3. Ngành nghề kinh doanh:

- Nghề kinh doanh: Chuyên sản xuất các loại xi măng: PCB và PC_{SR}



- Địa bàn kinh doanh: xã Ngọc Lương, Yên Thủy, Hoà Bình

4. Thông tin về mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý

- Mô hình quản trị: Hội đồng quản trị ← Đại hội Cổ đông → Ban Kiểm soát.

- Cơ cấu bộ máy quản lý:

Các công ty con, công ty liên kết: Không có

4. Định hướng phát triển:

- Định hướng phát triển chung và dài hạn: Sản xuất xi măng và các sản phẩm sau xi măng phục vụ các công trình xây dựng dân sinh, môi trường mạn và giao thông nông thôn...

5. Các rủi ro:

- Do thị trường xi măng hiện nay cạnh tranh gay gắt, các tập đoàn tư nhân lớn có năng lực tài chính mạnh, họ luôn chiếm lĩnh thị trường, cạnh tranh gay gắt về giá bán. Khó khăn của công ty hiện nay so với các công ty cùng loại là kém về giao thông, xa thị trường tiêu thụ, chi phí vận chuyển lớn từ đó đã ảnh hưởng đến kết quả sản xuất kinh doanh.

- Về lao động: Do số lao động phổ thông có trên 20 năm công tác nhiều, sức khoẻ yếu nên số tiền đóng bảo hiểm cao vì thế cũng làm tăng chi phí sản xuất.

II. Tình hình hoạt động trong năm

1. Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh

1.1. Đặc điểm tình hình

- Mặc dù đã có nhiều cố gắng nhưng trong điều kiện kinh tế vĩ mô năm 2018 còn nhiều khó khăn, là năm thứ 5 sản xuất trên dây chuyền mới, kết quả sản xuất kinh doanh lỗ lũy kế là 40.153 triệu đồng.

1.2. Nguyên nhân lỗ:

- Do đầu tư dự án chủ yếu bằng nguồn vốn vay ngân hàng nên chi phí khấu hao và lãi vay rất lớn, trong khi thị trường tiêu thụ xi măng phải cạnh tranh gay gắt, doanh thu không đủ bù đắp chi phí thực tế phát sinh dẫn đến kết quả sản xuất kinh doanh tiếp tục lỗ.

- Chi phí nguyên vật liệu, năng lượng cũng vượt định mức, hơn nữa giá điện và than tăng cao.

- Hoạt động của dây chuyền sản xuất không đều, nhiều sự cố phải dừng sản xuất nhiều vì vậy làm tăng định mức tiêu hao nguyên vật liệu, năng lượng dẫn đến tăng chi phí sản xuất làm ảnh hưởng đến hiệu quả sản xuất kinh doanh, việc làm và thu nhập của người lao động.

2. Tổ chức và nhân sự

* Danh sách ban điều hành:

+ Hội đồng quản trị:

- Ông: Phạm Quang Huy - Chủ tịch Hội đồng quản trị kiêm Giám đốc
- Ông: Lê Việt Hùng - Phó chủ tịch Hội đồng quản trị
- Ông Nguyễn Văn Thắng - Thành viên HĐQT, Phó Giám đốc
- Ông Mai Quý Phi - Thành viên HĐQT
- Ông Nguyễn Bách Việt - Thành viên HĐQT

* Những thay đổi trong ban điều hành

- Bãi miễn thành viên hội đồng quản trị đối với ông Nguyễn Tiến Dũng và bổ nhiệm ông Nguyễn Văn Thắng - Phó giám đốc công ty là thành viên Hội đồng quản trị.

- Miễn nhiệm chức vụ Kế toán trưởng đối với bà Lê Thị Thu Hương và bổ nhiệm chức vụ Kế toán trưởng đối với bà Nguyễn Thị Thủy.

* **Số lượng cán bộ, công nhân viên:** 200 người chủ yếu là lao động hợp đồng dài hạn phục vụ cho sản xuất xi măng trên dây chuyền lò quay, hưởng lương theo đơn giá sản phẩm và được hưởng các chế độ theo Luật lao động

3. Tình hình tài chính

a. Tình hình tài chính

Chi tiêu	Năm 2018	Năm 2017	% tăng giảm (2018/2017)
<i>* Đối với tổ chức không phải là tổ chức tín dụng và tổ chức tài chính phi ngân hàng:</i>			
Tổng giá trị tài sản			104,24
Doanh thu thuần	732.439.333.749	702.596.073.106	132,76
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	312.871.746.183 (40.153.838.226)	235.660.373.752 (82.989.486.947)	48,38
Lợi nhuận khác	105.014.931.820	(3.989.482.315)	
Lợi nhuận trước thuế	(64.861.093.594)	(86.978.969.262)	
Lợi nhuận sau thuế	(64.861.093.594)	(86.978.969.262)	
Tỷ lệ lợi nhuận trả cổ tức		(20.930)	

b. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Các chỉ tiêu	Năm 2018	Năm 2017	Ghi chú
Chỉ tiêu về khả năng thanh toán			
+ Hệ số thanh toán ngắn hạn:			
TSLĐ/Nợ ngắn hạn:	0,27	0,16	
+ Hệ số thanh toán nhanh:			

TSLĐ - Hàng tồn kho	0,18	0.07	
Nợ ngắn hạn			
Chỉ tiêu về cơ cấu vốn			
+ Hệ số nợ/tổng tài sản	1,02	1.12	
+ Hệ số nợ/vốn chủ sở hữu	(44.17)	(9.59)	
Chỉ tiêu về năng lực hoạt động			
+ Vòng quay hàng tồn kho:	8,18	7.005	
<u>Giá vốn bán hàng</u>			
Hàng tồn kho bình quân	0,42	0.335	
+ Doanh thu thuần/Tổng tài sản			
Chỉ tiêu về khả năng sinh lời			
+ Hệ số lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần:	0.21	(0.37)	
+ Hệ số lợi nhuận sau thuế/vốn chủ sở hữu	(3.82)	1.06	
+ Hệ số lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	0.09	(0.123)	
+ Hệ số lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/doanh thu thuần	(0.13)	(0.352)	

4. Cơ cấu cổ đông, thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu:

Công ty cổ phần xi măng X18 đã thực hiện xong việc thoái vốn nhà nước theo Quyết định số 4693/QĐ-BQP từ ngày 19/01/2017.

Theo đó các cổ đông lớn của công ty là:

- Ông Phạm Quang Huy sở hữu 810.000 cổ phần
- Ông Lê Việt Hùng sở hữu 700.000 cổ phần
- Ông Mai Quý Phi sở hữu 630.000 cổ phần
- Công ty TNHH Hungking Việt Nam sở hữu 419.265 cổ phần

Số cổ phần còn lại là của các cổ đông khác.

III. Báo cáo và đánh giá của Ban giám đốc

1. Đánh giá kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh:

Năm 2018 nền kinh tế cả nước đã có nhiều khởi sắc, nhiều dự án đầu tư xây dựng, đặc biệt là các dự án bất động sản và cơ sở hạ tầng, giao thông đã được triển khai xây dựng trở lại. Ngoài ra các doanh nghiệp trong nước đã có những chính sách tiếp cận thị trường quốc tế tốt và Trung Quốc đang dùng sản xuất xi măng, nhập khẩu xi măng và clinke.

Theo đánh giá của Bộ xây dựng tổng sản lượng xi măng và clinhke tiêu thụ trong năm 2018 vào khoảng 96,73tr tấn (tăng 19%) so với cùng kỳ năm 2017, trong đó sản lượng tiêu thụ nội địa đạt khoảng 65tr tấn (tăng 9%) so với cùng kỳ năm 2017, sản lượng xi măng xuất khẩu khoảng 31tr tấn (tăng 55% so với cùng kỳ năm 2017), 10 tháng đầu năm 2018 tổng sản lượng tiêu thụ xi măng đã đạt 100% kế hoạch năm.

Đối với công ty cổ phần xi măng X18, được hưởng lợi thế từ việc sản lượng tiêu thụ xi măng toàn ngành tăng cao, từ đó giảm áp lực cạnh tranh giữa các nhà máy xi măng trong đó có xi măng X18. Hơn nữa Công ty đã trải qua hơn 40 năm xây dựng và phát triển, có đội ngũ cán bộ kỹ thuật giàu kinh nghiệm, luôn đặt chất lượng sản phẩm lên hàng đầu, mặt khác Hội đồng quản trị luôn đề ra những chính sách mới phù hợp với thực tế sản xuất và tiêu thụ vì vậy các sản phẩm xi măng của Công ty cổ phần xi măng X18 hiện đang sản xuất luôn giữ uy tín trên thị trường và được khách hàng ưa chuộng, từ đó tổng sản lượng tiêu thụ xi măng năm 2018 đạt 433.328 tấn tăng 42% so với năm 2017.

Tuy nhiên bên cạnh đó công ty vẫn còn những khó khăn nhất định như: Thiết bị đã qua nhiều năm sử dụng nên hay hỏng hóc và sự cố làm ảnh hưởng đến kết quả sản xuất kinh doanh, máy đóng bao chậm có thời điểm làm ảnh hưởng đến công tác bán hàng. Tổng sản lượng tiêu thụ xi măng tăng so với năm 2017, song sản lượng tiêu thụ xi măng PC_{SR} chỉ đạt 30.653 tấn giảm 25% so với năm 2017.

2. Tình hình tài chính

a. Tình hình tài chính:

Do phải cạnh tranh gay gắt trên thị trường tiêu thụ hơn nữa toàn bộ nguyên vật liệu của công ty không có mặt hàng trao đổi vật tư nên toàn bộ năng lực tài chính của công ty đã đảm bảo cho việc nhập nguyên vật liệu sản xuất, vật tư sửa chữa thay thế để đảm bảo sản xuất kinh doanh. Hơn nữa hoạt động sản xuất kinh doanh của công ty chủ yếu bằng vốn vay ngân hàng lãi suất cao, trong khi lao động đông, chủ yếu là lao động lâu năm bậc thợ cao nên việc trích các chi phí cao dẫn đến tăng chi phí quản lý và chi phí sản xuất kinh doanh làm cho kết quả sản xuất kinh doanh còn thua lỗ.

b. Tình hình nợ phải trả:

Tình hình nợ hiện tại, biến động lớn về các khoản nợ: Do vốn tự có đã đảm bảo cho dự án nên công ty phải vay vốn lưu động ngắn hạn, các khoản phải trả nhà nước và các khoản khác, có lúc phải dùng cả vốn vay ngắn hạn để trang trải. Tất cả các khoản nợ có chứng từ đầy đủ (có xác nhận của báo cáo kiểm toán).

IV. Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Công ty

1. Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Công ty

Mặc dù hoạt động sản xuất kinh doanh của công ty trong điều kiện kinh tế vĩ mô còn nhiều khó khăn, điều đó cũng ảnh hưởng không nhỏ đến mọi hoạt động của Công ty, bởi phải tập trung mọi nguồn lực để duy trì và phát triển sản xuất kinh doanh. Song với tinh thần trách nhiệm, đoàn kết của tập thể cán bộ công nhân viên

trong công ty, mọi hoạt động sản xuất kinh doanh của công ty luôn trên đà phát triển, đời sống vật chất cũng như tinh thần của người lao động được đảm bảo.

2. Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Ban giám đốc

Hội đồng quản trị đã thường xuyên theo dõi, giám sát việc thực hiện nhiệm vụ của Ban Giám đốc. Tình hình tài chính, quản lý điều hành sản xuất kinh doanh luôn được Ban giám đốc báo cáo thường xuyên để HĐQT Công ty nắm bắt kịp thời, chỉ đạo Công ty hoạt động hiệu quả theo định hướng chiến lược đã đề ra.

Trong năm 2018 Ban Giám đốc đã có nhiều nỗ lực, quyết tâm trong việc triển khai chủ trương của HĐQT về các hoạt động sản xuất kinh doanh, tổ chức thực hiện nghiêm túc các nội dung Nghị quyết của Hội đồng quản trị.

3. Các kế hoạch và định hướng của Hội đồng quản trị

- Tiếp tục hoàn thiện quy chế quản lý, phương thức hoạt động, lãnh đạo chỉ đạo Công ty hoạt động phù hợp với Luật doanh nghiệp mới và thực tiễn sản xuất - kinh doanh tại Công ty.

- Tăng cường công tác giám sát, chỉ đạo đối với Ban giám đốc công ty trong việc thực hiện nghị quyết của đại hội đồng cổ đông, kế hoạch sản xuất kinh doanh của công ty mà đại hội đồng cổ đông đã thông qua. Tháo gỡ những khó khăn, vướng mắc trong quá trình điều hành sản xuất, tiếp tục đưa ra những giải pháp để tiết kiệm chi phí.

V. Quản trị công ty

1. Hội đồng quản trị:

Hội đồng quản trị công ty gồm có 05 thành viên như sau:

- Ông Phạm Quang Huy: 830.000 cổ phần = 19,97%
- Ông Lê Việt Hùng: 700.000 cổ phần = 16,84%
- Ông Mai Quý Phi: 630.000 cổ phần = 15,15%
- Ông Nguyễn Bách Việt: 204.310 cổ phần = 4,91 %
- Ông Nguyễn Văn Thắng: 150.512 cổ phần = 3,62%

2. Ban kiểm soát:

Ban kiểm soát gồm 03 thành viên như sau:

- Ông Quách Văn Mươi: Trưởng ban
- Bà Lê Thị Thu Hương: Thành viên
- Ông Vũ Đình Cửa: Thành viên

VI. Báo cáo tài chính

1. Ý kiến kiểm toán:

- **Cơ sở của ý kiến kiểm toán ngoại trừ**

Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2017 của Công ty đã được kiểm toán có ý kiến chấp nhận từng phần do hạn chế về việc Công ty vẫn tiếp tục vốn hóa chi phí lãi vay với giá trị 13.782.773.886 đồng vào chi phí xây dựng cơ bản dở dang sau khi Dự án đầu tư mở rộng Nhà máy xi măng lò quay X18 Công suất 1.000T Clanke/ngày đã đi vào sử dụng. Đồng thời theo báo cáo quyết toán vốn đầu tư xây dựng cơ bản hoàn thành số 885-14/BC-XD/ĐT-VAE phát hành ngày 31 tháng 12 năm 2014, Công ty vẫn ghi nhận giá trị chi phí lãi vay nêu trên trong nguyên giá tài sản cố định tăng trong năm 2014 và khoản chênh lệch tỷ giá phát sinh trong giai đoạn đầu tư nhà máy nêu trên với giá trị 9.494.932.999 đồng đã được Công ty hạch toán tăng nguyên giá tài sản cố định là chưa phù hợp với quy định tại Chuẩn mực Kế toán Việt Nam số 10. Theo đó, vấn đề nêu trên vẫn chưa được xử lý sẽ tiếp tục ảnh hưởng tới các chỉ tiêu liên quan được trình bày trên Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2018 của Công ty.

2. Ý kiến của kiểm toán viên:

Theo ý kiến của chúng tôi, ngoại trừ ảnh hưởng của vấn đề nêu tại đoạn “Cơ sở của ý kiến kiểm toán ngoại trừ”, Báo cáo tài chính đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2018, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc ngày, phù hợp với chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính.

Vấn đề cần nhấn mạnh

Chúng tôi muốn lưu ý người đọc Báo cáo tài chính đến thuyết minh số V.16 khoản lỗ lũy kế của công ty đến 31 tháng 12 năm 2018 là (67.388.642.595) VND vượt quá vốn đầu tư của chủ sở hữu. Ngoài ra, tại ngày 31 tháng 12 năm 2018, Nợ ngắn hạn lớn hơn Tài sản ngắn hạn 295.704.222.795 VND. Các yếu tố này có thể ảnh hưởng đến khả năng hoạt động liên tục của Công ty. Tuy nhiên, Ban giám đốc đã tìm kiếm sự hỗ trợ của bên thứ ba. Cụ thể trong năm đã có Công ty TNHH sản xuất vật liệu xây dựng Phương Nam đã mua lại khoản nợ của Đơn vị tại Ngân hàng TMCP Quân đội và đã đồng ý xóa nợ cho Công ty với mức nợ 105.011.789.116 VND. Đồng thời Ban giám đốc Công ty khẳng định chưa có bất kỳ dự định nào cho việc dừng hoạt

động của Đơn vị trong nhiều năm tới. Do vậy, Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc vào 31/12/2018 vẫn được lập dựa trên giả định Công ty hoạt động liên tục.

3. Báo cáo tài chính được kiểm toán

Báo cáo tài chính năm đã được kiểm toán bao gồm: Bảng cân đối kế toán; Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh; Báo cáo lưu chuyển tiền tệ; Bản thuyết minh Báo cáo tài chính theo quy định của pháp luật về kế toán và kiểm toán. Trường hợp theo quy định của pháp luật về kế toán và kiểm toán, công ty phải lập Báo cáo tài chính hợp nhất hoặc Báo cáo tài chính tổng hợp thì Báo cáo tài chính trình bày trong Báo cáo thường niên là Báo cáo tài chính hợp nhất đồng thời nêu địa chỉ công bố, cung cấp báo cáo tài chính của công ty mẹ hoặc Báo cáo tài chính tổng hợp.

**Xác nhận của đại diện theo pháp luật
của Công ty**



**GIÁM ĐỐC
Phạm Quang Huy**