

Số: 2132 /NQ-HALICO-HĐQT

Hà Nội, ngày 01 tháng 10 năm 2018  
SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN HÀ NỘI  
VĂN BẢN ĐẾN  
Ngày: 01-10-2018  
Số: 22191

**NGHỊ QUYẾT**  
**CUỘC HỌP HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NHIỆM KỲ III (2016 – 2021)**  
**(THÔNG QUA Ý KIẾN BẰNG VĂN BẢN)**

*Căn cứ Điều lệ hiện hành Công ty cổ phần Cồn Rượu Hà Nội;*  
*Căn cứ Quy chế hoạt động của Hội đồng quản trị Công ty cổ phần Cồn Rượu Hà Nội ban hành kèm theo Quyết định số: 1837/QĐ-HĐQT ngày 19/12/2014,*

*Căn cứ Tờ trình số: 2081/TTr-HALICO ngày 13/9/2018 của Giám đốc Công ty về việc phương án sản xuất cồn năm 2018,*

*Căn cứ Biên bản kiểm phiếu lấy ý kiến bằng văn bản của các thành viên Hội đồng quản trị ngày 01/10/2018;*

**Hội đồng quản trị Công ty cổ phần Cồn Rượu Hà Nội quyết nghị:**

Chấp thuận đề nghị của Ban Điều hành về phương án sản xuất cồn theo nội dung Tờ trình số: 2081/TTr-HALICO ngày 13/9/2018 của Giám đốc Công ty.

*Nghị quyết này có giá trị kể từ ngày Chủ tịch Hội đồng quản trị Công ty cổ phần Cồn Rượu Hà Nội ký ban hành. Giám đốc, Phó Giám đốc, Kế toán trưởng và Trưởng các đơn vị liên quan chịu trách nhiệm thực hiện nội dung ban hành trong Nghị quyết.*

**Nơi nhận:**

- HĐQT, BKS,
- TCTy CP Bia Rượu NGK HN (đề b/c),
- Ban Giám đốc,
- Cấp trưởng các đơn vị,
- Lưu Văn thư, Thư ký.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**  
**Chủ tịch**



**Phạm Trung Kiên**

Số: 2081/TTr-HALICO  
V/v: phương án sản xuất cồn năm 2018

Hà Nội, ngày 13 tháng 9 năm 2018

## TỜ TRÌNH

V/v phương án sản xuất cồn trong năm 2018

Kính gửi: Hội đồng quản trị Công ty CP Cồn Rượu Hà Nội

Căn cứ Điều lệ hiện hành của Công ty CP Cồn Rượu Hà Nội;

Căn cứ kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2018 đã được Đại hội đồng Cổ đông thường niên năm 2018 thông qua ngày 29/6/2018;

Thực hiện nội dung đã thống nhất tại cuộc họp Hội đồng quản trị ngày 14/8/2018 (Biên bản họp số 1998b/BB-HALICO-HĐQT ngày 14/8/2018), Giám đốc Công ty Cổ phần Cồn Rượu Hà Nội kính trình Hội đồng quản trị Công ty xem xét cân nhắc về phương án sản xuất cồn trong năm 2018 với các nội dung chính như sau:

### 1. Hiện trạng

1.1. Kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2018 đã được Đại hội đồng Cổ đông thường niên năm 2018 thông qua ngày 29/6/2018, theo đó phê duyệt phương án sản xuất 1,4 triệu lít cồn trong năm 2018.

Khi xây dựng kế hoạch sản xuất 1,4 triệu lít cồn, Ban Giám đốc Công ty đã xác định: việc sản xuất cồn không có mục đích cấp cồn để sản xuất rượu cho ngay cho năm 2018 mà để dự trữ cồn cho các năm tiếp theo, đồng thời giải quyết một số nội dung công việc có liên quan như dưới đây:

- Giảm thiểu khó khăn và rủi ro trong việc xử lý chi phí cố định liên quan hệ thống cồn khi không sản xuất. Hiện tại chi phí khấu hao liên quan đến hệ thống cồn là khoảng 13,7 tỷ đồng, nếu sản xuất 1,4 triệu lít cồn - trong khi công suất bình thường áp dụng cho năm 2018 là 5 triệu lít cồn - thì phải phân bổ tương ứng 9,9 tỷ đồng chi phí khấu hao tính thẳng vào giá vốn trong kỳ do sản xuất dưới công suất bình thường, và 3,8 tỷ đồng sẽ phân bổ vào giá thành cồn sản xuất. Trường hợp không sản xuất thì 3,8 tỷ đồng còn lại này cũng sẽ được tính thẳng vào giá vốn, và toàn bộ chi phí khấu hao 13,7 tỷ sẽ là chi phí không hợp lý do không phục vụ sản xuất kinh doanh.

- Đảm bảo cho hoạt động của hệ thống thiết bị sản xuất cồn (để lâu không sản xuất có thể hỏng hóc).

- Tạo công ăn việc làm, nâng cao tay nghề, ổn định tâm lý của người lao động.

1.2. Tại cuộc họp Hội đồng quản trị ngày 14/8/2018, một số thành viên Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát đã có ý kiến về việc không nên sản xuất cồn nhằm giảm giá trị hàng tồn kho cuối năm.

### 2. Phân tích



Sau đây là bảng phân tích, so sánh giữa hai phương án: có và không sản xuất cồn trong năm 2018:

TT	Nội dung	Phương án có SX 1,4 triệu lít cồn trong năm 2018 như KH	Phương án không sản xuất cồn trong năm 2018	Ghi chú
1	Vấn đề tâm lý, tay nghề người lao động	Tâm lý bình thường	Tác động tiêu cực	Không đo đếm được bằng tiền
2	Vấn đề hao mòn hữu hình khi hệ thống không được vận hành	Giảm được các hao mòn hữu hình	Làm gia tăng các hao mòn hữu hình (như thiết bị hỏng hóc, trực trực khi không vận hành..)	Không đo đếm được bằng tiền
3	Vấn đề xử lý nước thải	Có rủi ro khi xử lý nước thải của HALICO với mức độ ô nhiễm cao	Giảm rủi ro trong thời gian HALICO chưa chủ động được trong việc xử lý nước thải đạt tiêu chuẩn cột A	Đã hết thời hạn giấy phép xả thải theo tiêu chuẩn cột B từ ngày 17/8/2018; HALICO đang phải thuê Khu công nghiệp xử lý trong khi đang tạm dừng đầu tư nâng cấp hệ thống XLNT
4	Chi phí nguyên vật liệu, hơi, điện, nước	Chi phí khoảng 31,3 tỷ đồng	Không phải bỏ chi phí nguyên vật liệu, hơi, điện, nước	Khoản chi phí 31,3 tỷ đồng tiền nguyên vật liệu, hơi, điện, nước không đi trực tiếp vào lãi lỗ mà phân bổ/hạch toán vào chi phí sản xuất trong kỳ và giá vốn (cả tồn kho và sản xuất trong kỳ)
5	Phân bổ chi phí khấu hao cho riêng hệ thống cồn khoảng 13,7 tỷ	Khi sản xuất 1,4 triệu lít cồn, toàn bộ chi phí khấu hao 13,7 tỷ đồng được ghi nhận/phân bổ vào giá trị sản lượng sản phẩm Cồn nhập kho/giá vốn và là chi phí hợp lý, hợp lệ khi khấu trừ thuế TNDN trong kỳ	Khấu hao dây chuyền cồn vẫn phải trích, tuy nhiên toàn bộ giá trị 13,7 tỷ đồng sẽ phải hạch toán vào Chi phí giá vốn trong kỳ nhưng lại phải loại ra khỏi chi phí hợp lý khấu trừ thuế TNDN	Tương ứng với việc loại trừ chi phí không hợp lý (dù là hợp lệ) của khoản khấu hao 13,7 tỷ không được trừ thuế TNDN, Halico sẽ thiệt hại thêm chi phí thuế TNDN 2,74 tỷ đồng (tương ứng với mức thuế suất thuế TNDN 20%) sẽ bị khấu trong các năm sau khi

001  
 CÔNG  
 CỘNG  
 H  
 (BÁT

TT	Nội dung	Phương án có SX 1,4 triệu lít cồn trong năm 2018 như KH	Phương án không sản xuất cồn trong năm 2018	Ghi chú
		(khi xuất bán thành giá vốn).		HALICO có lãi (trong thời hạn 05 năm)
6	Chi phí nhân công trực tiếp	Chi phí nhân công trực tiếp cho sản xuất 1,4 triệu lít cồn là 1,6 tỷ đồng	Tuy nhiên nếu như không sản xuất cồn mà không bố trí sản xuất các loại rượu khác thì lại mất chi phí trả lương ngừng việc; giá trị ước tính 408 triệu	48 lao động trực tiếp x 170.000 đồng/ngày công ngừng việc x 50 ngày công = 408 triệu đồng
7	Giá trị hàng tồn kho cuối kỳ	Giá trị hàng tồn kho cuối năm 2018 tăng lên trên 38 tỷ đồng nếu sản xuất 1,4 triệu lít cồn trong năm 2018 và không làm ảnh hưởng thêm đến Lợi nhuận cuối năm.	Giá trị hàng tồn kho không tăng thêm, nhưng lợi nhuận cuối năm lỗ thêm khoảng 4,2 tỷ đồng do chi phí khấu hao (3,8 tỷ đồng) và chi phí lương ngừng việc chuyển thành chi phí QLDN	
8	Dòng tiền ảnh hưởng	Dòng tiền vốn lưu động phục vụ sản xuất cần 32,9 tỷ đồng và đã dự kiến theo kế hoạch trình HĐQT từ đầu năm	Dòng tiền cần 408 triệu đồng do chi phát sinh trả lương ngừng việc cho công nhân sản xuất cồn	Cho dù sản xuất hay không sản xuất trong năm 2018, bước sang năm 2019 vẫn phải có tính toán về Vốn điều lệ, dòng tiền bổ sung cho thị trường... ít nhất cho đến khi kết quả SXKD có lợi nhuận dương. 90% khả năng 2019 sẽ phải cần bổ sung vốn lưu động từ cổ đông hoặc huy động vốn tín dụng.
9	Giá trị doanh nghiệp/Giá cổ phiếu	Trường hợp giá trị hàng tồn kho tăng thêm và chưa phải đi vay do việc sản	Trường hợp không SX nhưng phát sinh thêm khoản lỗ thì Giá	- Trường hợp SX cồn, tiền giảm đi 1 phần (vốn giảm), nợ phải trả tăng thêm 1 phần

245  
 TY  
 HẠN  
 RƯỢI  
 NỘI  
 NG-TT

TT	Nội dung	Phương án có SX 1,4 triệu lít cồn trong năm 2018 như KH	Phương án không sản xuất cồn trong năm 2018	Ghi chú
		xuất cồn thì Giá trị doanh nghiệp 31/12/2018 của Halico không bị ảnh hưởng giảm thêm về việc này.	trị doanh nghiệp 31/12/2018 của giảm thêm ít nhất tương ứng khoản lỗ tăng thêm.	(nguồn tăng), giá trị TSCĐ giảm đi 1 phần (vốn giảm), tất cả tương ứng với tăng giá trị Cồn tồn kho (Vốn 152 tăng tương ứng 3 phần trên) - Trường hợp không SX cồn, TSCĐ vẫn giảm 1 phần (vốn giảm), tiền giảm 1 phần trả lương ngừng việc (vốn giảm) và tất cả làm giảm Vốn chủ sở hữu (Nguồn giảm: kết quả KD lỗ thêm 2 phần trên)

### 3. Đề xuất

Hiện nay thành phẩm cồn tồn kho là 1,6 triệu lít, đảm bảo sản xuất theo kế hoạch của năm 2018 và khoảng 9 tháng đầu năm 2019.

Theo tiêu chí cần giảm giá trị hàng tồn kho và các phân tích nêu trên, Ban Giám đốc Công ty đề xuất Hội đồng quản trị xem xét phê duyệt tạm dừng sản xuất cồn trong năm 2018 và chuyển sản xuất cồn sang thời điểm tháng 6, 7/2019 với sản lượng tối thiểu 1,4 triệu lít.

Trong trường hợp thống nhất không sản xuất cồn làm khả năng tăng lỗ thêm trên 4,2 tỷ đồng, Ban Giám đốc kiến nghị Hội đồng quản trị cho ý kiến về sự cần thiết của việc điều chỉnh hoạch sản xuất kinh doanh năm 2018 để trình Đại hội đồng cổ đông bất thường xem xét, phê duyệt.

Trân trọng./.

**Nơi nhận:**

- Như trên;
- Ban Giám đốc, KTT Công ty;
- Trưởng BKS;
- Ban TCKT, KHCU;
- Lưu.



**GIÁM ĐỐC**

**Trần Hậu Cường**