

Hà Nội, ngày 17 tháng 06 năm 2024

BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY NĂM 2023

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Công ty cổ phần Sữa Hà Nội

Hội đồng quản trị Công ty cổ phần Sữa Hà Nội (“Hanoimilk”) xin báo cáo như sau về Hoạt động của Công ty năm 2023.

I. THUẬN LỢI VÀ KHÓ KHĂN, CƠ HỘI VÀ THÁCH THỨC

1. Tình hình chung năm 2023:

Nền kinh tế thế giới nói chung và Việt Nam nói riêng vẫn còn nhiều khó khăn sau đại dịch Covid-19 và có nhiều bất ổn, diễn biến khó lường kể từ khi chiến tranh Ukraine xảy ra. Năm 2023, tốc độ tăng trưởng GDP của Việt Nam chỉ tăng 5,05% so với mức 8,02% của năm 2022. Trong đó, tốc độ tăng trưởng của ngành sữa giảm mạnh chỉ còn 0,5% so với mức 5% của năm 2022 (theo số liệu của AC Nielsen). Đây là mức tăng trưởng rất thấp so với các năm trước 2010, chứng tỏ trong ngành sữa có nhiều doanh nghiệp lớn tăng trưởng âm (Tốc độ tăng trưởng ngành sữa từng đạt trên 30% trước năm 2010, rồi giảm mạnh từ mức 28% năm 2010 đến 9,0% năm 2018, 8,9% năm 2019, 8,3% năm 2020).

Trong bối cảnh người dân thắt chặt chi tiêu sau đại dịch Covid-19, nhiều Công ty sữa lớn bị giảm sút doanh số và phải làm mọi cách để giữ vững thị phần của mình, đồng thời đua tranh giành giật thị phần của đối thủ cạnh tranh. Các hãng sữa lớn vẫn quảng cáo rầm rộ và thực hiện các chương trình khuyến mại (Trade push) với các mức rất cao cho các cửa hàng và cho người tiêu dùng.

Ngoài ảnh hưởng do Covid 19 chưa kịp khắc phục, chiến tranh xảy ra tại Ukraine làm đứt gãy chuỗi cung ứng toàn cầu nên việc nhập khẩu máy móc thiết bị gặp khó khăn (tăng giá và bị kéo dài thời hạn giao hàng). Tetra Pak kéo dài thời gian giao dây chuyền thiết bị máy rót từ 9-12 tháng kể từ khi đặt hàng thay vì 6 tháng như trước đây.

Trong khi đó, việc xuất khẩu sữa chua sang Trung Quốc gặp nhiều khó khăn do Trung Quốc vẫn giữ nguyên quy định yêu cầu xét nghiệm đối với tất cả các sản phẩm lên men như sữa chua.

2. Thuận lợi và Khó khăn, Cơ hội và Thách thức trong năm 2023:

Ngoài những khó khăn khách quan do ảnh hưởng của hậu Covid-19 và chiến tranh xảy ra tại Ukraine như đã báo cáo ở trên, Công ty vẫn còn có một số khó khăn riêng như sau:

Mặc dù cho đến nay, Hanoimilk đã dần lấy lại vị thế, uy tín của mình trong ngành sữa nhưng thương hiệu Hanoimilk và IZZI vẫn đang trong giai đoạn từng bước chiếm được sự tin yêu của nhiều người tiêu dùng. Vì thế, Công ty vẫn chủ yếu bán hàng nhờ có sản phẩm chất lượng tốt và giá hợp lý, chưa thể bán được nhiều hàng nhờ vào thương hiệu mạnh để có giá bán cao hơn so với sản phẩm cùng loại của đối thủ cạnh tranh.

Do chưa thực hiện xong việc phát hành được cổ phiếu riêng lẻ, tái cấu trúc tài chính, xử lý nợ nên Công ty vẫn còn một chút có khó khăn về tài chính, tạm thời chưa thể trực tiếp vay vốn Ngân hàng cho sản xuất kinh doanh và đầu tư. Tính đến thời điểm 31/12/2023, Hanoimilk có tổng nợ vay là 79,6 tỷ đồng (Trong đó: tổng nợ gốc tiền vay các Ngân hàng 56,1 tỷ, nợ vay cá nhân ông Hà Quang Tuấn là 13,5 tỷ, bà Vũ Thị Hương Thủy 6 tỷ, ông Phạm Tùng Lâm 4 tỷ).

Trong bối cảnh còn có nhiều khó khăn về tài chính trong những năm qua nhưng vì các mục tiêu lâu dài và để nắm bắt được cơ hội kinh doanh, Công ty vẫn phải thắt lưng buộc bụng để thực hiện các Dự án đầu tư sau đây:

- Dự án mở rộng nâng cấp nhà máy để chuyển đổi sang sản xuất Sữa UHT với các loại bao bì mới phù hợp với xu hướng của thị trường với tổng mức đầu tư 313 tỷ đồng (Trong đó có việc đầu tư các Dây chuyền máy rót hộp Slim Leaf và các thiết bị phụ trợ kèm theo để phù hợp với xu hướng thị trường).
- Dự án đầu tư mới phân xưởng sản xuất sữa chua ăn với tổng mức đầu tư 349 tỷ đồng (Bắt buộc phải đầu tư để sản xuất sữa chua ăn phục vụ tăng trưởng bán hàng trong nước và để chuẩn bị cho việc xuất khẩu sang Trung Quốc và các nước Asean).
- Dự án Trang trại bò sữa Tự nhiên tại Mê Linh, Hà Nội với tổng mức đầu tư là 360 tỷ đồng (Bắt buộc phải đầu tư để có nguồn cung cấp sữa tươi chất lượng cao).

Tổng mức đầu tư cho 3 Dự án nói trên đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua là 1.022 tỷ đồng. Công ty đã phải sử dụng vốn tự có và vốn vay để thực hiện đầu tư khoảng 340 tỷ đồng. Do vậy, áp lực nguồn tiền để trả nợ và trả lãi cho vốn vay đầu tư dự án và vốn vay cho hoạt động sản xuất kinh doanh là rất lớn. Chi phí tài chính khoảng 1,5 tỷ đồng mỗi tháng làm giảm đáng kể lợi nhuận của Công ty. Để có sự thay đổi mạnh mẽ và tích cực, Hanoimilk phải thực hiện thành công việc tái cấu trúc tài chính, xử lý nợ và phát hành cổ phiếu để có thể huy động và sử dụng nguồn lực tài chính cho hoạt động sản xuất kinh doanh và đầu tư cho các Dự án đang triển khai, nếu không sẽ không thể tận dụng được các cơ hội to lớn mà công ty đang có.

Trong bối cảnh nền kinh tế vẫn đang có nhiều khó khăn, bất ổn và diễn biến khó lường, ảnh hưởng tiêu cực cho hoạt động sản xuất kinh doanh, có rất nhiều doanh nghiệp phải dừng sản xuất, đóng cửa hoặc phá sản. Tuy nhiên đây cũng là cơ hội rất tốt cho các Doanh nghiệp làm ăn bài bản, phát triển bền vững thử sức, vượt qua thách thức và chia lại thị phần từ các đối thủ cạnh tranh. Là doanh nghiệp sản xuất thực phẩm thiết yếu, đã kiên trì đi theo con đường cạnh tranh bằng chất lượng trong nhiều năm qua, Hanoimilk đã nỗ lực khắc phục khó khăn và phát huy tiềm năng sẵn có để vươn lên trong những năm vừa qua. Với các thông tin tích cực, cổ phiếu HNM của Hanoimilk đã được thị trường đánh giá tốt hơn cũng như đã được gỡ bỏ hạn chế giao dịch, tạo điều kiện thuận lợi để Công ty thực hiện tái cấu trúc tài chính, xử lý nợ và phát hành cổ phiếu.

Với sự kiên trì chịu đựng và nỗ lực phấn đấu của Ban lãnh đạo và toàn thể CBCNV Công ty trong nhiều năm qua, Hanoimilk đã vượt qua rất nhiều khó khăn và đang trở lại mạnh mẽ trong ngành sữa. Trong bối cảnh tăng trưởng chung của ngành sữa rất thấp, có nhiều doanh nghiệp lớn tăng trưởng âm, Hanoimilk vẫn duy trì hoạt động sản xuất kinh doanh liên tục, đảm bảo công ăn việc làm cho người lao động và làm ăn có lãi, tổng doanh thu bán hàng và doanh thu gia công tăng trưởng ấn tượng từ năm 2020 đến nay (với mức tăng trưởng bình quân 51,2%/năm). Hanoimilk đang đứng trước những cơ hội to lớn để trở thành một Công ty sữa chuyên nghiệp có tổng doanh thu trên 1 nghìn tỷ đồng, có nhà máy chế biến sữa hiện đại và chuyên nghiệp nhất ở phía Bắc và có trang trại bò sữa tự nhiên công nghệ cao. Tuy vậy, Công ty vẫn có một số khó khăn thách thức (chủ yếu về tài chính trong ngắn hạn) đòi hỏi Đại hội đồng cổ đông, Hội đồng quản trị và Ban giám đốc Công ty cần phải đồng lòng, hiệp sức để tháo gỡ khó khăn và vượt qua thách thức, đưa Công ty phát triển mạnh mẽ hơn trong các năm tiếp theo.

II. CÔNG VIỆC ĐÃ TRIỂN KHAI VÀ KẾT QUẢ

1. Kết quả sản xuất kinh doanh năm 2023:

Đơn vị: triệu đồng

Chỉ tiêu	Kế hoạch 2023	Thực hiện 2023	% thực hiện
Doanh thu (có VAT)	700.000	760.380	108,6%
Doanh thu trước thuế	648.148	704.056	108,6%
Lợi nhuận trước thuế	56.000	44.111	78,8%
Thuế thu nhập Doanh nghiệp	11.200	10.474	93,5%
Lợi nhuận sau thuế	44.800	33.637	75,1%
EPS (đồng/cổ phiếu)	1.009	758	75,1%

Năm 2023, Công ty hoàn thành 108,6% chỉ tiêu Doanh thu, tăng 44,7% so với năm 2022 nhưng lợi nhuận trước thuế chỉ đạt 78,8% so với kế hoạch, chủ yếu do một số nguyên nhân sau:

- (i) Do người tiêu dùng thắt chặt chi tiêu nên buộc họ phải lựa chọn thông minh hơn, đây là cơ hội cho các sản phẩm có chất lượng cao, giá hợp lý của Hanoimilk có cơ hội được lựa chọn và bán được nhiều hơn.
- (ii) Hệ thống bán hàng của Hanoimilk đã được chấn chỉnh, cải thiện, chính sách lương thưởng mới của công ty động viên, khích lệ anh em bán được nhiều hàng hơn, doanh số bình quân trên đầu nhân viên bán hàng tăng gần gấp đôi so với trước đây.
- (iii) Doanh thu gia công tăng 49,2% so với 2022 góp phần làm tăng doanh thu và lợi nhuận chung của Công ty.
- (iv) Mặc dù vậy, do công ty chưa có nhiều tiền để đầu tư cho các chương trình PR và quảng cáo thương hiệu rầm rộ để tạo lực kéo thúc đẩy doanh số bán hàng nên mặc dù doanh số có tăng nhưng chưa đạt quy mô đủ lớn để giảm tỷ lệ Chi phí /Doanh thu và vẫn chưa khai thác hết hiệu quả của hệ thống bán hàng theo mô hình chuyên nghiệp mà Công ty đã đầu tư nhiều năm nay.

Hội đồng quản trị và Ban giám đốc Công ty sẽ tiếp tục có nhiều sự thay đổi, điều chỉnh phù hợp để tăng doanh thu và lợi nhuận trong năm 2024.

2. Về việc thực hiện các Dự án và các công việc đã được Đại hội cổ đông thông qua:

(i) Dự án đổi mới công nghệ, tăng công suất nhà máy chế biến Sữa UHT:

Tổng kinh phí đầu tư được phê duyệt theo Nghị quyết ĐHCĐ năm 2016 là 313 tỷ đồng. Thời gian thực hiện: 2016-2020.

Mục đích đầu tư: Tăng công suất sản xuất Sữa tiệt trùng UHT lên mức 300 tấn/ngày với các loại bao bì mới để phục vụ bán hàng trong nước, gia công và xuất khẩu. Đến hết 31/12/2023 đã thực hiện đầu tư giai đoạn hai với tổng chi phí đã chi là 211,45 tỷ đồng. Kết quả đã đầu tư thêm 02 dây chuyền máy rót A3 Speed hộp Slim Leaf công suất 24.000 hộp/giờ, 02 dây chuyền máy rót Hộp Brik với công suất 30 tấn/ngày, thêm 01 máy đóng nắp hộp Edge với công suất 30 tấn/ngày, dây chuyền máy trộn, bồn trộn và bồn đệm và đầu tư các thiết bị phụ trợ kèm theo.

Các hạng mục của Dự án đã được đưa ngay vào sử dụng, kịp thời bổ sung công suất thiếu hụt của Nhà máy và đem lại hiệu quả, vốn đầu tư được huy động nguồn trích khấu hao, vốn vay Ngân hàng và vốn huy động (100 tỷ đồng) từ đợt phát hành cổ phiếu riêng lẻ (đợt 1).

(ii) Dự án đổi mới công nghệ, tăng công suất nhà máy chế biến Sữa chua ăn:

Tổng kinh phí đầu tư được phê duyệt theo Nghị quyết ĐHCĐ năm 2016 là 349 tỷ đồng, Thời gian thực hiện: 2016-2020.

Mục đích đầu tư: Tăng công suất sản xuất Sữa chua ăn lên mức 320 tấn/ngày (tương đương 100 triệu lít sữa/năm) để phục vụ bán hàng trong nước và xuất khẩu. Đã thực hiện đầu tư giai đoạn 1 với chi phí 56,48 tỷ đồng, kết quả đã tăng công suất sản xuất sữa chua ăn từ 20 tấn/ngày lên 100 tấn/ngày. Dự án mở ra cho Hanoimilk cơ hội tham gia thị trường Sữa chua ăn trong nước và xuất khẩu sang thị trường Trung Quốc, Asian, đóng góp gần 50% doanh số của Công ty. Vốn đầu tư được huy động nguồn trích khấu hao và vốn vay Ngân hàng.

(iii) Dự án đầu tư trồng cỏ chăn nuôi bò sữa tự nhiên tại Mê Linh:

Tổng kinh phí đầu tư ban đầu được Đại hội đồng cổ đông năm 2015 đã thông qua Dự án đầu tư mở rộng với quy mô: 2000- 4000 con bò sữa, Tổng mức đầu tư dự kiến: 360,916 tỷ đồng.

Thời gian thực hiện: 2015-2018. Đã triển khai thực hiện như sau:

Đến nay đã chi 72,76 tỷ đồng để thuê tư vấn nghiên cứu lập dự án mở rộng, đo đạc khu đất tỷ lệ 1/500 và tỷ lệ 1/2000, lập hồ sơ thiết kế quy hoạch, thiết kế kỹ thuật, thiết kế xây dựng. Hiện Công ty đang tích cực làm thủ tục điều chỉnh, gia hạn thời gian thực hiện để triển khai việc đền bù, giải phóng mặt bằng. Dự kiến hoàn thành giải phóng mặt bằng trong Quý III/2024 và bắt đầu triển khai xây dựng năm 2025.

(iv) Về việc phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ của Công ty cổ phần Sữa Hà Nội theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông:

Theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông năm 2021 và 2022, Đại hội đồng cổ đông đã ủy quyền và giao nhiệm vụ cho Hội đồng quản trị thực hiện việc Phát hành, chào bán cổ phiếu riêng lẻ để huy động vốn, đồng thời hoán đổi nợ. Hội đồng quản trị đã thực hiện xong việc phát hành cổ phiếu riêng lẻ (Đợt 1) trong tháng 07/2023, theo đó đã phát hành thêm 24.400.000 cổ phiếu và vốn điều lệ của Công ty đã tăng từ 200 tỷ đồng lên 444 tỷ đồng. Kết quả đã huy động được 100 tỷ đồng để đầu tư mua sắm máy móc thiết bị (dây chuyền máy rót A3 Speed hộp Slim Leaf) và bổ sung vốn lưu động 30 tỷ đồng, đồng thời hoán đổi nợ, giảm được dư nợ của Công ty 144 tỷ đồng. Việc Phát hành, chào bán và hoàn tất các thủ tục phát hành cổ phiếu riêng lẻ, cũng như sử dụng vốn thu được từ đợt phát cổ phiếu riêng lẻ (Đợt 1) đã được thực hiện theo đúng các quy định của Nhà nước và Pháp luật, được UBCKNN xem xét, chấp thuận và theo đúng Nghị quyết đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua.

Tùy theo tình hình thực tế, Hội đồng quản trị sẽ xem xét quyết định việc tiếp tục thực hiện phát cổ phiếu riêng lẻ (Đợt 2) theo Nghị quyết đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua.

(v) Về việc tái cơ cấu tài chính, xử lý nợ của Công ty theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông:

Theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông năm 2021, Đại hội đồng cổ đông giao cho Hội đồng quản trị và cho phép Hội đồng quản trị ủy quyền cho ông Hà Quang Tuấn - Chủ tịch Hội đồng quản trị xây dựng phương án và chủ động triển khai phương án tái cơ cấu, xử lý các khoản nợ; chủ động làm việc với các chủ nợ của Công ty là các ngân hàng, tổ chức tài chính, doanh nghiệp, cá nhân,... bao gồm nhưng không giới hạn cả việc ông Hà Quang Tuấn được đàm phán, quyết định việc trả nợ thay, mua bán nợ, nhận nợ thay Công ty từ các chủ nợ;

Đại hội đồng cổ đông nhất trí rằng sau khi hoàn tất công việc nêu trên, Hội đồng quản trị Công ty được giao nhiệm vụ và ủy quyền thực hiện thủ tục phát hành cổ phiếu riêng lẻ với giá phát hành: 10.000 đ/cổ phần để hoán đổi các khoản nợ với ông Hà Quang Tuấn theo tỷ lệ 1:1. Thời gian thực hiện việc tái cơ cấu trúc tài chính, xử lý nợ và hoán đổi nợ: Từ năm 2022 đến khi thực hiện xong.

Thực hiện nhiệm vụ nêu trên, ông Hà Quang Tuấn - Chủ tịch Hội đồng quản trị Công ty đã làm việc với các Ngân hàng và đề xuất các phương án trả nợ theo lộ trình xong trước 31/12/2025. Các Ngân hàng BIDV và Việt Nga đã chấp thuận phương án trả nợ do ông Hà Quang Tuấn đề xuất, riêng Ngân hàng Vietcombank chưa chấp thuận.

Với tư cách cá nhân, ông Hà Quang Tuấn đã cho Công ty vay 13,5 tỷ đồng, do đó Công ty có điều kiện để trả nợ gốc cho BIBV 10,1 tỷ, Việt Nga 2,2 tỷ và Vietcombank 700 triệu đồng. Tính đến thời điểm 31/12/2023, Công ty còn nợ gốc tiền vay các Ngân hàng: Vietcombank 31,4 tỷ, BIDV 21,6 tỷ, Việt Nga 3,1 tỷ.

Hội đồng quản trị và Chủ tịch Hội đồng quản trị sẽ tiếp tục đàm phán và thu xếp để có thể xử lý xong các khoản nợ Ngân hàng xong trước 31/1/2025.

3. Hoạt động của Hội đồng quản trị năm 2023:

(i) Năm 2023, Hội đồng quản trị đã tổ chức họp 08 phiên chính thức và thường xuyên hội ý để tập trung vào các hoạt động sau :

- Phê duyệt và chỉ đạo thực hiện kế hoạch kinh doanh năm 2023.
- Phê duyệt và chỉ đạo thực hiện kế hoạch Phát hành cổ phiếu riêng lẻ (Đợt 1) để hoán đổi nợ và huy động vốn.
- Phê duyệt và chỉ đạo việc thực hiện đầu tư Dây chuyền máy rót A3 Speed hộp Slim Leaf.

(ii) **Các hoạt động khác của Hội đồng quản trị :**

Tổ chức cuộc họp đại hội đồng cổ đông thường niên lần thứ XXII năm 2023 vào ngày 17/06/2023 tại phòng họp của Công ty cổ phần Sữa Hà Nội, Km 9 đường Bắc Thăng Long Nội Bài, TT. Quang Minh, Mê Linh, Hà Nội.

III. ĐỊNH HƯỚNG PHÁT TRIỂN CÁC NĂM TIẾP THEO

1. Tiếp tục kiên trì đi theo Chiến lược cạnh tranh bằng chất lượng và vươn lên dẫn đầu về đổi mới công nghệ và phát triển sản phẩm mới.
2. Tiếp tục phát triển hệ thống bán hàng theo mô hình chuyên nghiệp, đầu tư ngân sách Marketing để PR, quảng cáo cho thương hiệu Hanoimilk (Master Brand) cùng với các thương hiệu con IZZI, Yotuti, Dinomilk, Yoha để tăng doanh số bán hàng trong nước.
3. Tiếp tục đầu tư mua sắm máy móc, thiết bị hiện đại để tự động hóa, nâng cao công nghệ và tăng công suất Nhà máy chế biến sữa Hanoimilk để sản xuất phục vụ bán hàng trong nước, xuất khẩu và gia công cho các đối tác trong nước và quốc tế.
4. Quyết tâm thực hiện thành công Dự án trồng cỏ nuôi bò sữa tự nhiên tại huyện Mê Linh, Hà Nội để cung cấp nguồn sữa tươi tự nhiên chất lượng cao cho sản xuất Sữa chua ăn và phát triển dòng sản phẩm sữa tươi Organic.
5. Thực hiện xong việc tái cấu trúc tài chính, phát hành cổ phiếu riêng lẻ cổ phiếu huy động vốn và cổ phiếu hoán đổi nợ để xử lý nợ và tăng quy mô vốn cho hoạt động sản xuất kinh doanh và đầu tư của Công ty. Theo đó, tạo điều kiện thuận lợi và ưu đãi cho các Doanh nghiệp lớn, các tổ chức tài chính và các nhà đầu tư tổ chức và cá nhân tham gia đầu tư, sở hữu và quản lý, điều hành công ty (không giới hạn tỷ lệ cổ phần nắm giữ của nhà đầu tư).

Trên đây là nội dung báo cáo của Hội đồng quản trị về hoạt động Công ty năm 2023 và định hướng đầu tư phát triển Hanoimilk trong những năm tiếp theo.

Xin kính trình Đại hội đồng cổ đông.

Trân trọng./.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Ban kiểm soát;
- Ban Giám đốc;
- Lưu VP.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH

TS. Hà Quang Tuấn