

Số: 2908-2/18/CV- HAGL



(V/v Giải trình BCTC hợp nhất bán
niên 2018 đã được soát xét)

Gia Lai, ngày 29 tháng 08 năm 2018

Kính gửi: - Ủy ban Chứng khoán Nhà Nước
- Sở Giao dịch Chứng khoán Tp. Hồ Chí Minh

Trước hết, Công ty Cổ phần Hoàng Anh Gia Lai (“**Công ty**”) và các công ty con (“**Tập đoàn**”) kính gửi đến Quý cơ quan lời chúc sức khỏe và lời chào trân trọng.

Công ty Cổ phần Hoàng Anh Gia Lai (“**Công ty**”) mã CK: HAG giải trình Báo cáo tài chính (“BCTC”) hợp nhất bán niên 2018 đã được soát xét bởi Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam như sau:

I. Chênh lệch kết quả hoạt động kinh doanh giữa BCTC hợp nhất giữa niên độ Quý II/2018 và BCTC hợp nhất bán niên 2018 đã được soát xét

ĐVT: *Ngàn VND*

Khoản mục	Kết quả kinh doanh lũy kế từ đầu năm tại BCTC hợp nhất giữa niên độ Quý II/2018	Kết quả kinh doanh tại BCTC hợp nhất bán niên 2018 đã được soát xét	Chênh lệch
Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp	140.000.624	100.224.989	(39.775.635)

Nguyên nhân chênh lệch chủ yếu như sau:

- Tăng giá vốn hàng bán trong kỳ do trích lập thêm dự phòng giảm giá hàng tồn kho (chủ yếu là giảm giá trị đàn bê do giá thị trường giảm so với cùng kỳ năm 2017) 13.707.759 ngàn VND.
- Tăng thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại 23.978.057 ngàn VND, nguyên nhân do Kiểm toán viên tính lại thuế thu nhập hoãn lại liên quan đến chi phí lãi vay vốn hóa trên báo cáo tài chính hợp nhất theo tỷ lệ khấu hao vườn cây. Vì vậy, làm tăng khoản lỗ thuộc về cổ đông Công ty mẹ thêm 23.482.953 ngàn VND.

II. Ý kiến kiểm toán ngoại trừ

Trong báo cáo kiểm toán, kiểm toán viên đưa ra ý kiến ngoại trừ đối với việc đánh giá khả năng thu hồi của tổng các khoản phải thu từ các bên liên quan với số tiền 5.601.382.938 ngàn VND. Nguyên nhân chủ yếu là do các bên liên quan này đang vận hành nhiều dự án kinh doanh khá đa dạng như bất động sản, trồng trọt, chăn nuôi với khối tài sản đa dạng, trong đó nhiều dự án đang trong giai đoạn đầu tư xây dựng cơ bản nên chưa tạo ra lợi nhuận và dòng tiền thặng dư, rất khó khăn cho việc xác định giá trị tài sản và dòng tiền trả nợ cho Tập đoàn. Chúng tôi tin rằng khi các dự án kinh doanh của các bên liên quan này đi vào vận hành thương mại và có lợi nhuận thì việc đánh giá khả năng thu hồi các khoản nợ phải thu sẽ trở nên dễ dàng hơn và kiểm toán viên sẽ có đủ thông tin để đưa ra ý kiến chấp nhận toàn bộ.

III. Vấn đề cần nhấn mạnh

Trong báo cáo kiểm toán, kiểm toán viên có nhấn mạnh đến các yếu tố không chắc chắn trọng yếu có thể dẫn đến nghi ngờ đáng kể về khả năng hoạt động liên tục của Tập đoàn, dựa trên yếu tố nợ ngắn hạn vượt quá tài sản ngắn hạn 5.428.902.349 ngàn VND và đã vi phạm một số điều khoản của các khoản trái phiếu như được trình bày tại các Thuyết minh số 25.2, 25.3 và 25.4 của BCTC hợp nhất giữa niên độ. Công ty xin được giải trình vấn đề này như sau:

- Trong 5.428.902.349 ngàn VND chênh lệch nợ ngắn hạn của Tập đoàn vượt quá tài sản ngắn hạn, thì có khoản nợ phải trả ngắn hạn khác đối với Công ty Cổ phần Ô tô Trường Hải (“THACO”) thông qua cá nhân ông Đoàn Nguyên Đức với số tiền là 1.557.500.000 ngàn VND, đây là khoản tiền mượn tạm và đã được hoàn trả trong tháng 8 năm 2018 từ nguồn trái phiếu chuyển đổi. Theo thỏa thuận Đầu tư và Hợp tác toàn diện thì trái chủ là Thaco cam kết sẽ chuyển đổi gói trái phiếu này thành vốn vào ngày đáo hạn là ngày 3 tháng 8 năm 2019.
- Số chênh lệch còn lại sẽ được Nhóm Công ty dùng nguồn thu từ hoạt động sản xuất kinh doanh để bổ sung. Cụ thể như sau:
 - + Mảng cây ăn trái: trong 6 tháng đầu năm 2018, doanh thu từ hoạt động kinh doanh trái cây đạt 1.871.003.784 ngàn VND. Tập đoàn đang tiếp tục đẩy mạnh khai thác những loại cây đến tuổi thu hoạch, đem loại doanh thu cao như thanh long, chuối. Trong những năm sắp tới, những loại cây có giá trị kinh tế cao như xoài, bơ, sầu riêng... đến tuổi khai thác sẽ đem lại cho Tập đoàn nguồn thu tăng mạnh.
 - + Mảng cao su: Tập đoàn tiếp tục chăm sóc đợi đến khi giá cao su khả quan sẽ khai thác. Tại thời điểm 30 tháng 6 năm 2018, Tập đoàn đã trồng được 49.916 ha cao su, trong đó đã khai thác là 20.129 ha. Dự kiến, trong những năm sắp tới, khi diện tích cao su đến tuổi khai thác được đưa vào thu hoạch ngày càng nhiều, Tập đoàn sẽ có nguồn thu lớn từ hoạt động kinh doanh này.

Đối với vấn đề Tập đoàn đã vi phạm một số điều khoản của các khoản vay và trái phiếu tại các ngân hàng như: Ngân hàng Thương mại Cổ phần Việt Nam Thịnh Vượng; Ngân hàng Thương mại Cổ phần Đầu tư và Phát triển Việt Nam – Chi nhánh Gia Lai, Chi nhánh Bình Định; Ngân hàng Thương mại Cổ phần Sài Gòn Thương Tín – Chi nhánh Gia Lai, Chi nhánh Bình Định, Chi nhánh Thủ Đức, Chi nhánh Sài Gòn; Ngân hàng Thương mại Cổ phần Phát triển Thành phố Hồ Chí Minh – Chi nhánh Gia Lai, Chi nhánh Đồng Nai; Ngân hàng Liên doanh Lào Việt – Chi nhánh Attapeu v.v... Tại thời điểm lập BCTC bán niên 2018 được soát xét, Tập đoàn đã được một số ngân hàng xác nhận không thu nợ trước hạn đối với các khoản vay bị vi phạm; và Tập đoàn vẫn tiếp tục làm việc với các ngân hàng còn lại về việc điều chỉnh các điều khoản đã vi phạm của các hợp đồng vay và tài sản thế chấp có liên quan.

Bên cạnh đó, ngày 3 tháng 8 năm 2018, THACO đã ký kết thỏa thuận hợp tác chiến lược với Công ty để đầu tư vào mảng nông nghiệp và bất động sản. Theo đó, THACO cam kết sẽ thu xếp cơ cấu lại các khoản nợ vay (khoảng 14.000 tỷ đồng); huy động vốn đầu tư vào việc chăm sóc diện tích trồng cây ăn trái đã có; phát triển và mở rộng diện tích trồng cây ăn trái (dự kiến trong hai năm 2019 và 2020 sẽ tăng diện tích trồng cây ăn trái lên 30.000 ha với các loại cây như chuối, thanh long, bưởi da xanh...); đầu tư trồng 5.000 ha cây dứa để phục vụ chiết xuất và chế biến nguyên liệu cung ứng cho các công ty dứa, sản xuất các loại thực phẩm chức năng và thức uống; và tiếp tục đầu tư giai đoạn 2 của dự án Myanmar.

Ngoài ra, vào ngày 16 tháng 8 năm 2018, Đại hội đồng cổ đông của Công ty đã thông qua phương án chào bán cổ phiếu riêng lẻ năm 2018 của Công ty. Nếu phương án phát hành thành công sẽ đem lại cho Công ty nguồn tiền lớn trong tương lai giúp Công ty cơ cấu lại tài chính, giảm nợ vay, đảm bảo khả năng thanh toán các khoản nợ đến hạn, giảm bớt rủi ro tài chính của Công ty.

Vì những lý do nêu trên, chúng tôi tin rằng Tập đoàn sẽ vượt qua được khó khăn và chúng tôi tiếp tục lập BCTC hợp nhất bán niên 2018 đã được soát xét trên cơ sở hoạt động liên tục.

IV. Điều chỉnh và phân loại lại các dữ liệu tương ứng

Theo hợp đồng chuyển nhượng vốn góp của Công ty Cổ phần Mía đường Hoàng Anh Gia Lai và Công ty TNHH Mía đường Hoàng Anh Attapeu (“Nhóm Công ty Mía đường”) ngày 22 tháng 5 năm 2017, giữa Công ty Cổ phần Nông Nghiệp Quốc Tế Hoàng Anh Gia Lai (“HNG”) và Công ty Cổ phần Đường Biên Hòa, Công ty Cổ phần Mía Đường Thành Thành Công Tây Ninh và thỏa thuận ngày 15 tháng 6 năm 2017, HNG cam kết chịu trách nhiệm vô điều kiện và không hủy ngang đối với bất kỳ khoản nợ, phạt, bồi thường, nghĩa vụ tài chính và/hoặc bất kỳ cam kết bảo lãnh, nhận nợ, biện pháp đảm bảo nào khác (dù là hiện hữu chưa được phản ánh hoặc tiềm tàng) mà Nhóm công ty Mía đường có nghĩa vụ thực hiện đối với bất kỳ bên thứ ba (bao gồm cả đối với Chính phủ Lào và/hoặc chính phủ Việt Nam) phát sinh vào và trước ngày 31 tháng 8 năm 2016 nhưng chưa được ghi nhận trong báo cáo tài chính hợp nhất ngày 31 tháng 8 năm 2016 của Nhóm Công ty Mía đường, bao gồm nhưng không bị hạn chế bởi các khoản phải nộp liên quan đến:

- (a) Thuế, phí, lệ phí đối với chuyển lợi nhuận từ Nhóm Công ty Mía đường tại Lào về cho Công ty tại Việt Nam theo quy định pháp luật tại Lào và Việt nam;
- (b) Thuế nhà thầu hoặc thuế có tính chất tương tự đối với hoạt động xây dựng, giải phóng mặt bằng liên quan đến nhà máy và vùng nguyên liệu của Nhóm Công ty Mía đường HAGL;
- (c) Bảo hiểm xã hội, bảo hiểm y tế và thuế thu nhập cá nhân của người lao động làm việc tại Nhóm Công ty Mía đường HAGL;
- (d) Thuế giá trị gia tăng liên quan đến giao dịch chuyển nhượng tài sản thuộc hoạt động trồng cỏ và nuôi bò của Nhóm Công ty Mía đường HAGL; và
- (e) Các nghĩa vụ tài chính, nghĩa vụ thuế khác, các trách nhiệm bồi thường, tố tụng về mặt pháp lý liên quan đến hoạt động kinh doanh của Nhóm Công ty Mía đường HAGL trước ngày 31 tháng 8 năm 2016.

Sau khi xem xét và tính toán lại các khoản phải nộp cho chính phủ Lào liên quan đến thuế chuyển nhượng cổ tức về Việt Nam và thuế nhà thầu phát sinh trước ngày 31 tháng 8 năm 2016, đồng thời loại trừ các chỉ tiêu còn sót lại của Nhóm Công ty Mía đường trên báo cáo hợp nhất các năm trước, Tập đoàn quyết định điều chỉnh giảm 163 tỷ đồng lợi nhuận thanh lý Nhóm công ty Mía đường tại thời điểm kết thúc kỳ kế toán 6 tháng đầu năm 2017.

Ngoài ra, một số dữ liệu tương ứng trên Bảng cân đối kế toán hợp nhất tại ngày 31 tháng 12 năm 2017 đã được phân loại lại cho phù hợp với cách trình bày của BCTC hợp nhất bán niên 2018.

V. Biến động kết quả kinh doanh giữa BCTC hợp nhất bán niên 2018 và BCTC hợp nhất bán niên 2017 đã được soát xét

ĐVT: Ngân VND

Khoản mục	BCTC hợp nhất bán niên 2018	BCTC hợp nhất bán niên 2017	Chênh lệch
Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp	100.224.989	856.092.884	(755.867.895)

Nguyên nhân chênh lệch chủ yếu như sau:

- Lợi nhuận gộp tăng 600.833.749 ngàn VND, nguyên nhân do trong kỳ Tập đoàn phát sinh khoản doanh thu từ bán ớt và doanh thu từ trái cây tăng trưởng mạnh so với cùng kỳ.
- Doanh thu tài chính giảm 734.824.729 ngàn VND, nguyên nhân là do cùng kỳ năm trước Tập đoàn đã ghi nhận khoản lãi từ việc thanh lý Nhóm Công ty mía đường và Công ty Cổ phần Cao su Ban Mê.
- Chi phí tài chính tăng 144.271.730 ngàn VND, nguyên nhân do tỷ giá tăng dẫn đến lỗ chênh lệch tỷ giá và chi phí lãi vay tăng do cùng kỳ năm 2017 Công ty có hoán đổi Trái phiếu Temasek và được hủy toàn bộ lãi Trái phiếu phát sinh từ ngày phát hành cho đến ngày đáo hạn.
- Chi phí bán hàng và chi phí quản lý tăng 205.389.582 ngàn VND, nguyên nhân do trong 6 tháng đầu năm 2018 chi phí vận chuyển hàng hóa tăng, tăng lợi thế thương mại do mua Công ty TNHH Phát triển Nông nghiệp Đại Thắng và trong kỳ Công ty trích trước dự phòng một số khoản chi phí liên quan đến hoạt động sản xuất kinh doanh.
- Thu nhập khác giảm 81.853.492 ngàn VND, nguyên nhân là do cùng kỳ năm 2017 Tập đoàn có ghi nhận thu nhập từ việc thanh lý đàn bò sinh sản.
- Chi phí khác tăng 152.329.918 ngàn VND, nguyên nhân chủ yếu do trong kỳ Tập đoàn có thực hiện xóa sổ các tài sản không hiệu quả đưa vào chi phí.

Trên đây là giải trình của Công ty về BCTC hợp nhất bán niên 2018 đã được soát xét.

Trân trọng.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Lưu VT-KH&ĐT.

TỔNG GIÁM ĐỐC



VÕ TRƯỜNG SƠN