



Số: 2908-1/18/CV- HAGL

(V/v giải trình BCTC tổng hợp 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

Công ty Cổ phần Hoàng Anh Gia Lai (“**Công ty**”) mã CK: HAG giải trình Báo cáo tài chính (“BCTC”) tổng hợp 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 tổng hợp giữa niên độ Quý II/2018 và BCTC tổng hợp bán niên 2018 đã được soát xét

ĐVT: Ngân VND

Khoản mục	Kết quả kinh doanh lũy kế từ đầu năm tại BCTC tổng hợp giữa niên độ Quý II/2018	Kết quả kinh doanh tại BCTC tổng hợp bán niên 2018 đã soát xét	Chênh lệch
Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp	60.610.119	41.696.119	(18.914.000)

Nguyên nhân chênh lệch là do trong kỳ Công ty ghi nhận cổ tức được chia từ Công ty Cổ phần Hưng Thịnh Lợi Gia Lai với số tiền là 260.915.000 ngàn VND. Trong khi đó, Kiểm toán viên điều chỉnh nghiệp vụ này chỉ ghi nhận với số tiền 242.001.000 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 1.992.356.114 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 Công ty, dựa trên yếu tố nợ ngắn hạn vượt quá tài sản ngắn hạn 1.085.490.734 ngàn VND và đã vi phạm một số điều khoản của các khoản trái phiếu. Công ty xin được giải trình vấn đề này như sau:

- Vào ngày 3 tháng 8 năm 2018, Công ty Cổ phần ô tô Trường Hải (“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

dược liệu phục vụ chiết xuất và chế biến nguyên liệu cung ứng cho các công ty dược liệu, 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.
- Bên cạnh đó, Công ty cũng đang bàn bạc với các ngân hàng có liên quan để điều chỉnh các khoản ràng buộc trong các hợp đồng tín dụng không còn phù hợp với thời điểm hiện tại.

Vì những lý do nêu trên, chúng tôi tin rằng Công ty sẽ vượt qua được khó khăn và chúng tôi tiếp tục lập BCTC hợp nhất giữa niên độ 2018 trên cơ sở hoạt động liên tục.

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

ĐVT: Ngân VND

Khoản mục	BCTC tổng hợp bán niên 2018	BCTC tổng hợp bán niên 2017	Chênh lệch
Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp	41.696.119	76.751.773	(35.055.654)

Nguyên nhân chênh lệch chủ yếu như sau:

- Lợi nhuận gộp giảm 24.435.554 ngàn VND, nguyên nhân do doanh thu từ các hợp đồng xây dựng cho các công ty con giảm do các dịch vụ này đã hoàn thành, doanh thu từ bán hàng hóa cho ngành nông nghiệp giảm do nhu cầu vật tư hàng hóa ngành Nông nghiệp giảm.
- Doanh thu tài chính tăng 205.308.961 ngàn VND, nguyên nhân do kỳ này Công ty ghi nhận cổ tức được chia từ Công ty Cổ phần Hưng Thịnh Lợi Gia Lai.
- Chi phí tài chính tăng 166.858.591 ngàn VND, nguyên nhân do khoản tăng dự phòng đầu tư vào Công ty Cổ phần Thủy Điện HAGL 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 76.902.794 ngàn VND, nguyên nhân do trong kỳ Công ty trích trước dự phòng một số khoản chi phí liên quan đến hoạt động sản xuất kinh doanh.

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

Trân trọng.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Lưu VT-KH&ĐT.

TỔNG GIÁM ĐỐC



VÕ TRƯỜNG SƠN