



Gia Lai, ngày 30 tháng 3 năm 2019

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") và các công ty con ("Tập đoàn") (mã CK: HAG) giải trình Báo cáo tài chính Hợp nhất đã được kiểm toán năm 2018 như sau:

I. Giải trình biến động Kết quả kinh doanh trên Báo cáo tài chính Hợp nhất năm 2018 so với năm 2017 đã được kiểm toán:

ĐVT: Ngàn VND

Khoản mục	BCTC hợp nhất năm 2018	BCTC hợp nhất năm 2017	Chênh lệch
Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp	6.244.405	371.607.315	(365.362.910)

Nguyên nhân chênh lệch chủ yếu như sau:

- Lợi nhuận gộp tăng 643.163.097 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 năm trước.
- Doanh thu tài chính giảm 261.117.269 ngàn VND, nguyên nhân chủ yếu là do năm 2017 Tập đoàn ghi nhận lãi từ việc thanh lý các khoản đầu tư, khoản lãi này giảm trong năm 2018.
- Chi phí tài chính tăng 23.751.726 ngàn VND, nguyên nhân do tỷ giá tăng dẫn đến lỗ chênh lệch tỷ giá.
- Chi phí bán hàng và chi phí quản lý tăng 330.310.853 ngàn VND, nguyên nhân do trong 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 năm Tập đoàn trích trước dự phòng một số khoản chi phí liên quan đến hoạt động sản xuất kinh doanh.
- Thu nhập khác giảm 245.656.320 ngàn VND, nguyên nhân chủ yếu là do năm 2017 Tập đoàn ghi nhận thu nhập từ việc thanh lý tài sản và phần thu nhập khác từ việc được xác nhận miễn nợ thuế giá trị gia tăng đầu ra từ việc bán sản phẩm sản xuất từ cây nông nghiệp và cây công nghiệp. Khoản thu nhập này không phát sinh trong năm 2018.
- Chi phí khác tăng 248.049.385 ngàn VND, nguyên nhân chủ yếu do trong năm 2018 Tập đoàn có thực hiện đánh giá các tài sản không hiệu quả và điều chỉnh chi phí đầu tư vườn cây cọ dầu vào chi phí chuyển đổi mục đích sang trồng cây ăn trái. Khoản chi phí này phát sinh ít hơn trong năm 2017.

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 2.593.250.868 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

Công ty Cổ phần Hoàng Anh Gia Lai

Trụ Sở Chính: 15 Trường Chinh, Phường Phú Đồng, Tp. Pleiku, Tỉnh Gia Lai, Việt Nam
Tel: (+84) 0269 2225 888 Fax: (+84) 0269 2222 335 Email: contact@hagl.com.vn

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 Tập đoàn có khoản lỗ lũy kế là 36.434.976 ngàn VND, nợ ngắn hạn vượt quá tài sản ngắn hạn 6.568.828.675 ngàn VND và đã vi phạm một số điều khoản của các khoản trái phiếu như được trình bày tại các Thuyết minh số 24.2, 24.3 và 24.4 của BCTC hợp nhất năm 2018 đã được kiểm toán. Tập đoàn xin được giải trình vấn đề này như sau:

- Khoản lỗ lũy kế của Tập đoàn phát sinh do trong năm 2018, Tập đoàn có phát sinh các nghiệp vụ liên quan đến giao dịch vốn trong nội bộ Tập đoàn với các cổ đông không kiểm soát gây ảnh hưởng trực tiếp đến lợi nhuận sau thuế chưa phân phối lũy kế theo hướng dẫn của Thông tư 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014. Cụ thể như sau:
 - + Vào ngày 9 tháng 3 năm 2018, Công ty Cổ phần Nông nghiệp Quốc tế Hoàng Anh Gia Lai ("HNG"), công ty con của công ty, đã hoàn tất việc phát hành 119.700.000 cổ phiếu cho các cổ đông không kiểm soát. Chênh lệch giữa giá trị ghi sổ tương ứng với phần sở hữu giá trị tài sản thuần của Tập đoàn trong HNG trước và sau khi phát hành cổ phiếu nói trên là 268.662.871 ngàn VND đã được ghi nhận giảm lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên bảng cân đối kế toán hợp nhất;
 - + Vào ngày 16 tháng 3 năm 2018, Tập đoàn mua 76.930.000 cổ phiếu của Hưng Thịnh Lợi Gia Lai (chiếm 98% sở hữu) mà Hưng Thịnh Lợi đang nắm giữ 5,64% cổ phần HNG. Chênh lệch giữa giá phí đầu tư thêm và giá trị ghi sổ tương ứng với phần sở hữu giá trị tài sản thuần của Tập đoàn trong HNG vào ngày giao dịch là 157.001.821 ngàn VND đã được ghi nhận tăng lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên bảng cân đối kế toán hợp nhất;
 - + Vào ngày 31 tháng 3 năm 2018, HNG mua thêm 6.000.000 cổ phiếu trong Công ty Cổ phần Hoàng Anh Gia Lai từ Công ty Cổ phần Chăn nuôi Gia Lai. Chênh lệch giữa giá phí đầu tư thêm và giá trị ghi sổ tương ứng với phần sở hữu giá trị tài sản thuần của Tập đoàn trong ADM vào ngày giao dịch là 169.104.526 ngàn VND đã được ghi nhận giảm lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên bảng cân đối kế toán hợp nhất;
 - + Vào ngày 19 tháng 9 năm 2018, Tập đoàn mua thêm 24.000.000 cổ phiếu trong HNG từ Công ty Cổ phần Phát triển Nhà Hoàng Anh, công ty liên kết của Tập đoàn. Chênh lệch giữa giá phí đầu tư thêm và giá trị ghi sổ tương ứng với phần sở hữu giá trị tài sản thuần của Tập đoàn trong HNG vào ngày giao dịch là 207.238.425 ngàn VND đã được ghi nhận giảm lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên bảng cân đối kế toán hợp nhất.
- Trong 6.568.828.675 ngàn VND chênh lệch nợ ngắn hạn của Tập đoàn vượt quá tài sản ngắn hạn, thì có khoản nợ trái phiếu chuyển đổi với số tiền 2.217.100.000 ngàn VND, 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 Tập đoàn dùng nguồn thu từ hoạt động sản xuất kinh doanh để bổ sung. Cụ thể như sau:



- + Măng cây ăn trái: trong năm 2018, doanh thu từ hoạt động kinh doanh trái cây và ớt đạt 3.411.226.840 ngàn VND. Tập đoàn đang tiếp tục đẩy mạnh khai thác những loại cây đến tuổi thu hoạch, đem lại 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, mít... đến tuổi khai thác sẽ đem lại cho Tập đoàn nguồn thu tăng mạnh.
- + Măng cao su: Tập đoàn tiếp tục chăm sóc đợi đến khi giá cao su khả quan sẽ khai thác. Tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2018, Tập đoàn đã trồng được 47.228 ha cao su, trong đó đã khai thác là 20.942 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. Bên cạnh đó, nguồn thu từ gỗ cây cao su cũng hứa hẹn sẽ đem lại nguồn tiền lớn cho Tập đoàn.
- 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 hợp nhất năm 2018, 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, 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 khoảng 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 24 tháng 3 năm 2019, THACO và Tập đoàn đã ký thêm phụ lục hợp đồng của thỏa thuận Đầu tư và Hợp tác toàn diện. Theo đó, THACO sẽ tiếp tục hợp tác với Tập đoàn trong lĩnh vực nông nghiệp, mở rộng thêm diện tích trồng trái cây. Bên cạnh đó, hai bên cũng hợp tác sâu rộng hơn trong lĩnh vực chế biến trái cây để xuất khẩu, hứa hẹn sẽ mang lại nguồn thu lớn về cho Tập đoàn.

Các lĩnh vực khác của Công ty không có biến động lớn.

Trên đây là giải trình của Công ty về Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2018 đã được kiểm toán.

Trân trọng kính chào.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Lưu VT-KH&ĐT

CÔNG TY CỔ PHẦN HOÀNG ANH GIA LAI

TỔNG GIÁM ĐỐC



VÕ TRƯỞNG SƠN