

Số: 75 /CV-TCKT
V/v: "Giải trình KQKD tại
BCTC Công ty kiểm toán năm 2017"

Hà Nội, ngày 06 tháng 04 năm 2018

Kính gửi: - SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN HÀ NỘI
- ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC
- VỤ GIÁM SÁT CÔNG TY ĐẠI CHỨNG - UBCKNN

- Tên Công ty cổ phần : **CÔNG TY CỔ PHẦN HÀNG HẢI ĐÔNG ĐÔ**
- Địa chỉ trụ sở chính : Tầng 19 tháp Văn phòng quốc tế Hòa Bình, số 109
Hoàng Quốc Việt, quận Cầu Giấy, Hà Nội.
- Điện thoại : (024).37556140 Fax: (024).37556149
- Vốn điều lệ : 122.444.950.000 VNĐ
- Mã chứng khoán : DDM
- Sàn đăng ký giao dịch : Upcom

Công ty chúng tôi xin giải trình một số nội dung liên quan đến kết quả kinh doanh trong Báo cáo tài chính tổng hợp kiểm toán năm 2017 như sau:

Số liệu kết quả kinh doanh:

Đơn vị tính: Triệu đồng

Chỉ tiêu	Năm 2017	Năm 2016	Tăng (+), giảm (-)	
			Giá trị	Tỷ lệ so sánh
Lợi nhuận trước thuế	-88.388	-117.087	28.699	75,49%
Lợi nhuận sau thuế	-88.388	-117.087	28.699	75,49%

1/ Giải trình nguyên nhân kết quả kinh doanh năm 2017 của Công ty bị lỗ:

Hai nguyên nhân chủ yếu gây nên thua lỗ tại Báo cáo tài chính tổng hợp năm 2017 của Công ty cổ phần Hàng hải Đông Đô là:

Thứ nhất, thị trường vận tải biển bị kéo xuống ở mức rất thấp làm doanh thu ngành này cũng đứng ở mức thấp. Trong khi đó, các chi phí đầu vào không thể cắt giảm tương ứng, dẫn đến số thu không đủ bù đắp chi phí vốn, làm cho Công ty bị thua lỗ.

Thứ hai, phần lớn tài sản của Công ty là những chiếc tàu biển có giá trị lớn và được đầu tư từ vốn vay dài hạn. Từ đó, chi phí lãi vay và khấu hao tài sản cố định phát sinh lớn làm chi phí hoạt động SXKD của Công ty phát sinh lớn.

2/ Giải trình nguyên nhân số lỗ phát sinh trong năm 2017 có sự thay đổi lớn hơn 10% (giảm lỗ) so với cùng kỳ năm trước (2016):

- So với cùng kỳ năm trước, doanh thu năm 2017 giảm khoảng 4 tỷ đồng, trong khi đó giá vốn giảm tới 24 tỷ đồng do Công ty tiết giảm các chi phí đội tàu.

- So với cùng kỳ năm trước, chi phí tài chính giảm hơn 20 tỷ đồng, nguyên nhân là do năm 2017 không phát sinh chênh lệch tỷ giá USD đối với các khoản vay dài hạn (trong khi cùng kỳ năm 2016 phát sinh -17,436 tỷ đồng - lỗ chênh lệch tỷ giá USD).

- Trong năm 2017 phát sinh lỗ bất thường hơn -3,5 tỷ đồng, chủ yếu do bán tàu Đông Thọ để xử lý nợ, trong khi năm 2016, lợi nhuận bất thường là gần 6 tỷ đồng.

Đây là các nguyên nhân chính làm số lỗ của Công ty năm 2017 giảm đi hơn 28.669 tỷ đồng (24,5%) so với năm 2016.

3/ Để cải thiện tình hình thua lỗ nêu trên, trong thời gian tới, Công ty cổ phần Hàng hải Đông Đô sẽ tiếp tục cố gắng tìm kiếm phương thức khai thác tàu để tiết giảm chi phí, đồng thời tìm kiếm khách hàng/nguồn hàng tốt trên thị trường để kinh doanh các tàu của mình với giá cho thuê/vận chuyển tốt nhất có thể đạt được nhằm cải thiện dần doanh thu, từng bước giảm lỗ tiến tới cân bằng trong kinh doanh.

4/ Giải trình ý kiến kiểm toán ngoại trừ tại Báo cáo tài chính tổng hợp kiểm toán:

- Đối với nội dung *"Từ ngày 13/9/2014, theo biên bản bàn giao tài sản số 09/2014/BBBG/ĐM-PVB ngày 13/9/2014 về việc xử lý công nợ theo yêu cầu của các tổ chức tín dụng, Công ty đã bàn giao tàu Đông Mai cho Ngân hàng Hàng Hải và tạm dừng trích lãi vay phải trả ngân hàng đối với khoản nợ vay thế chấp là tàu Đông Mai cũng như khấu hao TSCĐ đối với con tàu này với số lãi vay và khấu hao TSCĐ tương ứng là 713.695.304 đồng và 718.202.444 đồng. Giá trị khoản gốc vay, lãi vay phải trả: 291.030.252.528 đồng đang được theo dõi trên tài khoản Phải trả khác và giá trị còn lại của tàu Đông Mai: 158.710.066.366 đồng hiện đã được theo dõi trên tài khoản Phải thu khác.*

Tại thời điểm kiểm toán, chúng tôi chưa thu thập được đầy đủ các hồ sơ có liên quan đến việc xử lý khoản nợ vay này (ngoài biên bản bàn giao tài sản nêu trên) từ phía ngân hàng cho vay, nên chúng tôi chưa thể đưa ra ý kiến về việc tạm dừng trích khấu hao, chi phí lãi vay phải trả và nguyên giá tài sản cố định như Công ty đang thực hiện."

Việc Công ty chúng tôi bàn giao tàu Đông Mai cho Ngân hàng PVcomBank là thực hiện theo quy định tại Hợp đồng Thế chấp tài sản hình thành từ vốn vay đầu tư con tàu này. Đến nay, mặc dù Công ty cổ phần Hàng hải Đông Đô đã nhiều lần gửi công văn yêu cầu Ngân hàng thu xếp thời gian giải quyết dứt điểm tồn tại trên, nhưng cho đến nay Ngân hàng vẫn chưa có ý kiến trả lời. Vì vậy, hai bên Công ty và Ngân hàng vẫn chưa đạt được thống nhất về nội dung này, trong đó chủ yếu là xác định giá trị tàu Đông Mai để xử lý tài sản đảm bảo. Do đó, Công ty cổ phần Hàng hải Đông Đô vẫn chưa có các hồ sơ liên quan làm căn cứ kèm theo Báo cáo tài chính năm 2017.

Trong thời gian tới, chúng tôi đã tiếp tục và cũng sẽ tiếp tục tích cực đề nghị Ngân hàng PVcomBank phối hợp để giải quyết việc này.

- Đối với nội dung *"Số lỗ lũy kế của Công ty tại thời điểm 31/12/2017 là: 769.327.896.416 đồng, nợ phải trả tại thời điểm 31/12/2017 là: 1.384.698.276.476 đồng vượt quá tổng tài sản 751.740.752.502 đồng với số tiền là 632.957.523.974 đồng. Khả năng tiếp tục hoạt động của Công ty phụ thuộc vào khả năng sinh lời trong tương lai và sự tiếp tục hỗ trợ tài chính từ các chủ sở hữu vốn."*

Trong gần 10 năm qua, hai nguyên nhân chủ yếu gây nên thua lỗ của Công ty cổ phần Hàng hải Đông Đô nói riêng và các công ty vận tải biển khác nói chung là:

Thứ nhất, thị trường vận tải biển sụt giảm rất mạnh (từ năm 2008 đến nay, chỉ số BDI của ngành vận tải biển giảm đến 90%) làm doanh thu ngành này sụt giảm rất mạnh, trong khi đó các chi phí của doanh nghiệp không những không giảm mà còn có một số khoản mục bị tăng thêm, làm cho Công ty ngày càng bị thua lỗ.

Thứ hai, phần lớn các con tàu của Công ty có vốn đầu tư lớn và được đầu tư bằng vốn vay USD. Trong nhiều năm qua, tỷ giá VNĐ/USD hàng năm đều được Ngân hàng nhà nước điều chỉnh tăng, gây nên một số lỗ chênh lệch tỷ giá lớn, ảnh hưởng tới kết quả SXKD của Công ty. Mặt khác, tiền khấu hao tài sản cố định hàng năm cũng rất lớn (từ 60-80 tỷ đồng/năm). Những nguyên nhân đó đã gây ra số lỗ lũy kế nêu trên.

Như đã giải trình trên đây, Công ty CP Hàng hải Đông Đô sẽ cố gắng cải thiện tình hình tài chính trên trong thời gian ngắn nhất.

Chúng tôi xin trân trọng giải trình.

Trân trọng kính chào!

Nơi nhận:

- Như trên
- Lưu VTLT, TCKT

KT/ TỔNG GIÁM ĐỐC CÔNG TY
PHÓ TỔNG GIÁM ĐỐC



Đoàn Minh An