

**CÔNG TY CỔ PHẦN
PHÂN ĐẠM VÀ HOÁ CHẤT HÀ BẮC**

Số M.63/ĐHB-KTTC
V/v giải trình âm vốn chủ sở hữu
theo Báo cáo tài chính giữa niên độ năm 2019

CỘNG HOÀ XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc

Bắc Giang ngày 15 tháng 8 năm 2019

VĂN BẢN ĐẾN

Ngày: 15-08-2019

19125

Kính gửi: - Ủy ban chứng khoán Nhà nước
- Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội

Căn cứ Điều 9, Thông tư số 155/2015/TT-BTC ngày 06/10/2015 của Bộ Tài chính về việc hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán.

Công ty Cổ phần Phân đạm và Hóa chất Hà Bắc (mã chứng khoán: DHB) xin giải trình nguyên nhân lỗ lũy kế làm âm vốn chủ sở hữu theo Báo cáo tài chính giữa niên độ năm 2019 đã được kiểm toán như sau:

Công ty Cổ phần Phân đạm và Hóa chất Hà Bắc là công ty con của Tập đoàn Hóa chất Việt Nam (Tập đoàn nắm giữ 97,66% vốn điều lệ). Vốn điều lệ của công ty là 2.722.000.000.000 đồng.

Sau khi Dự án Cải tạo mở rộng Nhà máy Phân đạm và Hóa chất Hà Bắc đi vào khai thác tháng 4/2015, Công ty đã từng bước tiếp cận và làm chủ được công nghệ sản xuất (công suất chạy máy toàn dây chuyền đạt trên 90%), sản lượng sản xuất được nâng dần qua các năm, định mức tiêu hao luôn thấp dưới định mức bảo đảm của dự án, bảo đảm an toàn môi trường trong sản xuất. Sản phẩm đảm bảo chất lượng và sản xuất đến đâu tiêu thụ hết đến đó với giá bán tương đương và cao hơn bình quân thị trường. Tuy nhiên, Công ty gặp rất nhiều khó khăn trong hoạt động sản xuất kinh doanh, giá bán thu về chưa đủ bù đắp chi phí do các chi phí cố định tăng cao như khấu hao, lỗ tỷ giá và lãi vay đầu tư và ảnh hưởng của Luật thuế số 71/2014/QH13 dẫn đến kết quả kinh doanh vẫn còn thua lỗ.

Theo báo cáo tài chính riêng năm 2015 lỗ 669,6 tỷ đồng, năm 2016 lỗ 1.051,4 tỷ đồng, năm 2017 lỗ 611,6 tỷ đồng, năm 2018 lỗ 332,5 tỷ đồng và 6 tháng đầu năm 2019 lỗ 222,3 tỷ đồng; Lỗ lũy kế đến ngày 30/06/2019 là âm 2.887 tỷ đồng làm cho vốn chủ sở hữu âm 165,7 tỷ đồng.

Theo báo cáo tài chính hợp nhất năm 2015 lỗ 676,4 tỷ đồng, năm 2016 lỗ 1.042,2 tỷ đồng, năm 2017 lỗ 608,8 tỷ đồng, năm 2018 lỗ 320,4 tỷ đồng và 6 tháng đầu năm 2019 lỗ 221,7 tỷ đồng. Lỗ lũy kế đến ngày 30/06/2019 là âm 2.876 tỷ đồng cho vốn chủ sở hữu âm 108,6 tỷ đồng.

Những nguyên nhân lỗ chủ yếu như sau:

- **Ảnh hưởng của giá bán sản phẩm:** Do thị trường cạnh tranh khốc liệt, giá dầu thế giới liên tục giảm, nguồn cung phân bón nhập khẩu lớn, thời tiết diễn biến phức tạp (hạn hán miền Trung và Tây nguyên; ngập mặn kéo dài tại đồng bằng sông Cửu Long) làm cho giá bán sản phẩm phân bón thu về không đủ bù đắp chi phí.

- **Ảnh hưởng của chi phí khấu hao đối với Dự án cải tạo, mở rộng Nhà máy:** Nguyên giá TSCĐ tạm tăng của Dự án cải tạo, mở rộng Nhà máy Phân đạm và Hóa chất Hà Bắc là 8.846 tỷ đồng (Trong đó: TSCĐ là thiết bị có nguyên giá là 7.146 tỷ đồng; TSCĐ là vật kiến trúc có nguyên giá 1.700 tỷ đồng) đã làm chi phí khấu hao tăng thêm là **538,010 tỷ đồng/năm** (Máy móc thiết bị khấu hao là 15 năm; công trình kiến trúc khấu hao là 25 năm).

- **Ảnh hưởng của giá than:** Than là nguyên, nhiên liệu chính cho sản xuất của Công ty (chiếm khoảng 65% chi phí giá thành) liên tục tăng trong các năm qua. Tại thời điểm 30/06/2019, giá than 4a là 2.213.877 đồng/tấn, giá than 5a là 1.907.654 đồng/tấn tăng lần lượt là 2,15 lần và 2,41 lần so với giá than tại thời điểm lập báo cáo đầu tư dự án năm 2009 (than 4a là 1.027.113 đồng/tấn; than 5a là 794.236 đồng/tấn).

- **Ảnh hưởng của giá điện:** Giá điện bán lẻ bình quân tại thời điểm 30/06/2019 là 1.864 đồng/Kwh, tăng 1,96 lần so với giá điện tại thời điểm lập báo cáo đầu tư dự án (giá điện năm 2009 là 948 đồng/Kwh).

- **Ảnh hưởng của tỷ giá:** Tỷ giá trong các năm qua có xu hướng tăng, tỷ giá tại ngày 30/06/2019 là 23.395 đồng/USD tăng 31,4% so với tỷ giá tính toán trong Dự án là 17.800 đồng/USD. Lỗ chênh lệch tỷ giá năm 2015 là 187,1 tỷ đồng, năm 2016 là 39,4 tỷ đồng, năm 2017 là 10,3 tỷ đồng, năm 2018 là 84,7 tỷ đồng và 6 tháng đầu năm 2019 là 21,9 tỷ đồng.

- **Ảnh hưởng của lãi vay:** Chi phí lãi vay chiếm tỷ trọng rất lớn (khoảng 30%) trong tổng doanh thu hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty, chủ yếu là do lãi vay cho Dự án rất cao tại Ngân hàng Phát triển Việt Nam (có khoản vay với lãi suất lên tới 12%/năm, bình quân lãi vay là 10,78%/năm) và do chưa cơ cấu được các khoản nợ vay của Ngân hàng Phát triển Việt Nam nên Công ty không cân đối được dòng tiền để trả đúng hạn gốc, lãi và phải chịu lãi phạt trên số tiền chậm trả (lãi phạt trên số tiền chậm trả là 150% lãi suất trong hạn, có khoản vay với lãi phạt lên đến 18%/năm). Chi phí lãi vay năm 2015 là 441,1 tỷ đồng, năm 2016 là 665,1 tỷ đồng, năm 2017 là 711,2 tỷ đồng, năm 2018 là 735,1 tỷ đồng và 6 tháng đầu năm 2019 là 385,8 tỷ đồng.

- **Ảnh hưởng của Luật thuế số 71/2014/QH13:** Kể từ ngày 01/1/2015, theo Luật số 71/2014/QH13 sửa đổi bổ sung một số điều của Luật Thuế, phân bón là hàng hóa thuộc đối tượng không chịu thuế giá trị gia tăng (GTGT). Theo đó, doanh nghiệp sản xuất phân bón không được khấu trừ, hoàn thuế GTGT của hàng hóa, dịch vụ mua vào (kể cả thuế GTGT của hàng hóa mua vào hoặc nhập khẩu để tạo tài sản cố định) dùng cho sản xuất phân bón, toàn bộ chi phí này phải tính vào giá vốn sản phẩm. Số thuế GTGT đầu vào không được khấu trừ năm 2015 là 100,4 tỷ đồng, năm 2016 là 108,2 tỷ đồng, năm 2017 là 128,2 tỷ đồng, năm 2018 là 143,4 tỷ đồng và 6 tháng đầu năm 2019 là 78,4 tỷ đồng.

- Ảnh hưởng của việc đánh giá xác định lại giá trị doanh nghiệp khi cổ phần hóa: Giá trị còn lại TSCĐ của dây chuyền cũ được đánh giá tăng thêm 311 tỷ đồng làm tăng chi phí khấu hao thêm 62,2 tỷ đồng/năm (khấu hao 5 năm) và Giá trị thương hiệu tăng thêm 188 tỷ đồng làm tăng chi phí thêm 18,8 tỷ đồng/năm (phân bổ 10 năm).

Trên đây là giải trình của Công ty Cổ phần Phân đạm và Hóa chất Hà Bắc về nguyên nhân lỗ lũy kế làm âm vốn chủ sở hữu.

Công ty xin trân trọng cảm ơn! *lba*

Nơi nhận:

- Hội đồng quản trị;
- Lưu: VT, KTTC.

KT. TỔNG GIÁM ĐỐC
PHÓ TỔNG GIÁM ĐỐC



Nguyễn Đức Ninh

