

Số 932/2011/CV/CPA VIETNAM
V/v: Trả lời Công văn số 1622/SGDHCM-NY

Hà Nội, ngày 22 tháng 9 năm 2011

SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN TP. HỒ CHÍ MINH	
ĐẾN	Số: 30.502 Giờ: Ngày 28/9/11 Kính gửi

SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN THÀNH PHỐ HỒ CHÍ MINH

Công ty Hợp danh Kiểm toán Việt Nam (CPAVIETNAM) - thành viên Hãng Kiểm toán Moore Stephens International chân thành cảm ơn sự quan tâm của Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (SGDCK) đến ý kiến của Kiểm toán viên trên Báo cáo soát xét Báo cáo tài chính 6 tháng đầu năm 2011 của Công ty Cổ phần Đầu tư Phát triển Hạ tầng IDICO (sau đây được gọi tắt là "IDICO - IDI"). Liên quan đến câu hỏi của SGDCK nêu tại Công văn số 1622/SGDHCM-NY ngày 22/08/2011 về việc giải trình vấn đề dự phòng đầu tư tài chính Công ty IDICO-IDI đã trích lập, chúng tôi giải thích cụ thể như sau:

1. Nội dung đoạn hạn chế trong xử lý kế toán

"Do không đánh giá đủ thông tin liên quan đến giá thị trường của Cổ phiếu Công ty đang nắm giữ nên chúng tôi chưa đủ cơ sở để đưa ý kiến về số dự phòng Công ty đã trích và ảnh hưởng nếu có đến Báo cáo tài chính của Công ty kỳ cho hoạt động từ ngày 01/01/2011 đến ngày 30/06/2011."

2. Giải trình của Công ty

Qua soát xét Báo cáo tài chính giữa niên độ năm 2011 của Công ty Cổ phần Đầu tư Phát triển Hạ tầng IDICO, Chúng tôi thấy Công ty đang đầu tư dài hạn vào Cổ phiếu của Công ty Cổ phần Thủy điện Srok Phu Miêng IDICO và Cổ phiếu của Công ty Cổ phần Xuất nhập khẩu sản xuất gia công và Bao bì (Packsimex) với tổng giá trị đầu tư là 108.757.715.500 đồng. Trong các khoản đầu tư này, IDICO-IDI trích lập dự phòng giảm giá đầu tư chứng khoán cho Cổ phiếu Công ty cổ phần thủy điện Srok Phu Miêng IDICO dựa trên mức thu thập, đánh giá đơn giá bình quân được cung cấp bởi 03 công ty chứng khoán là 23.667 đồng/cổ phần. Tuy nhiên, do không đánh giá đủ thông tin liên quan đến giá thị trường cộng với xét đoán nghề nghiệp của chúng tôi về giá trị hợp lý của Cổ phiếu Srok Phu Miêng đang lưu hành trên thị trường nên chúng tôi chưa đủ cơ sở để đưa ý kiến về số dự phòng Công ty đã trích và ảnh hưởng nếu có đến Báo cáo tài chính của Công ty kỳ cho hoạt động từ ngày 01/01/2011 đến ngày 30/06/2011, phân tích chi tiết như sau:

- Cổ phiếu Srok Phu Miêng và Cổ phiếu Packsimex do Công ty IDICO - IDI đang đầu tư là cổ phiếu chưa niêm yết. Theo Hướng dẫn của Thông tư 228/2009/TT-BTC về việc hướng dẫn chế độ trích lập và sử dụng các khoản dự phòng giảm giá hàng tồn kho, tổn thất các khoản đầu tư tài chính, nợ phải thu khó đòi và bảo hành sản phẩm hàng hóa, công trình xây lắp tại doanh nghiệp: Đối với các doanh nghiệp niêm yết trên thị trường chứng khoán phải lập Báo cáo tài chính giữa niên độ thì được trích lập và hoàn nhập dự phòng ở cả thời điểm lập Báo cáo tài chính giữa niên độ.

a) Đối với chứng khoán đã niêm yết: giá chứng khoán thực tế trên thị trường được tính theo giá thực tế trên các Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội (HNX) là giá giao dịch bình quân tại ngày trích lập dự phòng; Sở giao dịch chứng khoán thành phố Hồ Chí Minh (HOSE) là giá đóng cửa tại ngày trích lập dự phòng.

b) Đối với các loại chứng khoán chưa niêm yết trên thị trường chứng khoán, giá chứng khoán thực tế trên thị trường được xác định như sau:

+ Đối với các Công ty đã đăng ký giao dịch trên thị trường giao dịch của các công ty đại chúng chưa niêm yết (UPCom) thì giá chứng khoán thực tế trên thị trường được xác định là giá giao dịch bình quân trên hệ thống tại ngày lập dự phòng.

+ Đối với các công ty chưa đăng ký giao dịch ở thị trường giao dịch của các công ty đại chúng thì giá chứng khoán thực tế trên thị trường được xác định là giá trung bình trên cơ sở giá giao dịch được cung cấp tối thiểu bởi ba (03) công ty chứng khoán tại thời điểm lập dự phòng. Trường hợp không thể xác định được giá trị thị trường của chứng khoán thì các doanh nghiệp không được trích lập dự phòng giảm giá chứng khoán.

- Theo hướng dẫn của Quyết định 15/2006/QĐ-BTC ngày 20/03/2006 về việc Ban hành chế độ kế toán doanh nghiệp: Việc lập dự phòng giảm giá đầu tư dài hạn phải được thực hiện theo quy định của từng loại đầu tư dài hạn. Mức lập dự phòng được xác định bằng chênh lệch giữa giá trị thuần có thể thực hiện được (giá thị trường) hoặc khoản đầu tư có thể thu hồi được và giá gốc ghi trên sổ kế toán.
- Tại thời điểm soát xét Báo cáo tài chính giữa niên độ 6 tháng đầu năm 2011 của Công ty IDICO-IDI, sau khi xem xét 03 thông báo giá từ các Công ty chứng khoán, chúng tôi đã thực hiện các thủ tục phân tích, so sánh trên cơ sở xét đoán nghề nghiệp để đánh giá được giá trị thuần có thể thực hiện được của Cổ phiếu Packsimex và Cổ phiếu Srok Phu Miêng. Chúng tôi đã thu thập được đủ cơ sở về giá trị hợp lý của Cổ phiếu Packsimex nên không đưa ý kiến hạn chế trong xử lý kế toán về giá trị thuần cũng như Dự phòng đầu tư dài hạn đối với Cổ phiếu Packsimex. Cổ phiếu Srok Phu Miêng chưa niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán và chúng tôi không thu thập được bất kỳ thông tin liên quan đến giá chuyển nhượng cổ phiếu từ ngày 01/01/2011 đến ngày 30/06/2011 cũng như không thu thập được thông tin liên quan đến kết quả kinh doanh và Báo cáo tài chính của Công ty Cổ phần Thủy điện Srok Phu Miêng tại ngày 30/06/2011 để đánh giá hiệu quả của khoản đầu tư. Ngoài ra, chúng tôi không nhận được bất kỳ cam kết nào từ các chủ đầu tư khác cam kết mua Cổ phiếu Srok Phu Miêng của Công ty IDICO-IDI trước và tại thời điểm ngày 30/06/2011 cũng như các bằng chứng khác có liên quan để làm cơ sở đưa ra ý kiến của chúng tôi.
- Hơn nữa, tại thời điểm ngày 30/06/2011, tình hình thị trường chứng khoán Việt Nam luôn giảm điểm, giá Cổ phiếu ngành thủy điện đã niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán Tp.Hồ Chí Minh và Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội như Công ty Cổ phần Thủy điện Vĩnh Sơn Sông Hình (Mã CK: VSH); Công ty Cổ phần Thủy điện Thác Mơ (Mã CK: TMP) và Công ty Cổ phần Thủy điện Nậm Mu (Mã CK: HJS) có giá đóng cửa tại ngày 30/06/2011 đều thấp hơn giá Cổ phiếu Công ty cổ phần thủy điện Srok Phu Miêng IDICO mà IDICO-IDI đánh giá.
- Từ các thủ tục đã thực hiện nêu trên phù hợp với Chuẩn mực kiểm toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Việt Nam hiện hành và trách nhiệm công việc của Kiểm toán viên, theo ý kiến của chúng tôi, Công ty IDICO-IDI cần thu thập thêm các dẫn liệu tin cậy khác làm cơ sở cho việc trích lập Dự phòng giảm giá đầu tư dài hạn. Tại thời điểm 30/06/2011, Do không đánh giá đủ thông tin liên quan đến giá thị trường của Cổ phiếu Công ty IDICO-IDI đang nắm giữ với các lý do nêu trên nên chúng tôi chưa đủ cơ sở để đưa ý kiến về số dự phòng Công ty IDICO-IDI đã trích và ảnh hưởng nếu có đến Báo cáo tài chính của Công ty kỳ cho hoạt động từ ngày 01/01/2011 đến 30/06/2011. Việc đưa ý kiến hạn chế trong xử lý kế toán trên báo cáo kiểm toán là phù hợp với tình hình thực tế để người đọc Báo cáo tài chính, các nhà đầu tư,... nhận thấy rõ hơn, hơn nữa cũng có thể để cơ quan Nhà nước có thẩm quyền có hướng dẫn cụ thể cho Doanh nghiệp trong thời gian tới.

01015053
CÔNG T
HỢP Đ
KIỂM T
VIỆT N
GIẤY - TP

Căn cứ vào các quy định về tài chính và kế toán hiện hành, Công ty Hợp danh Kiểm toán Việt Nam có ý kiến bổ sung nêu trên, đề nghị Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh xem xét, nếu có vấn đề gì cần trao đổi thêm, xin vui lòng liên hệ với chúng tôi theo số điện thoại: 04.3783 2121 tại Văn phòng Hà Nội, hoặc số điện thoại của Kiểm toán viên được chấp thuận ký Báo cáo soát xét Trương Văn Nghĩa số điện thoại 0936 66 11 86.

Trân trọng,

Nơi nhận:

- Như trên
- Lưu: VT

KT. TỔNG GIÁM ĐỐC
PHÓ TỔNG GIÁM ĐỐC



Nguyễn Anh Tuấn

