

CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ
APAX HOLDINGS
Số: 11.04/2019/CV

V/v: Giải trình biến đổi trên BCTC
kiểm toán năm 2018

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

Hà Nội, ngày 11 tháng 04 năm 2019

CÔNG VĂN GIẢI TRÌNH

Kính gửi:

Ủy ban Chứng khoán Nhà nước

Sở Giao dịch Chứng khoán TP Hồ Chí Minh

Công ty Cổ phần Đầu tư Apax Holdings xin gửi lời chào trân trọng đến Quý Cơ quan.

Bằng công văn này, Công ty Cổ phần Đầu tư Apax Holdings xin được giải trình về sự thay đổi của các chỉ tiêu tài chính trên Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2018 so với Báo cáo tài chính năm 2018 tự lập và Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2017.

A. Chi tiết số liệu tài chính thay đổi trên báo cáo tài chính kiểm toán năm 2018 so với báo cáo tài chính năm 2018 tự lập:

STT	Chỉ tiêu tài chính	BCTC trước kiểm toán năm 2018	BCTC sau kiểm toán năm 2018	Chênh lệch	% Thay đổi
BCTC riêng					
1	Doanh thu thuần	92.624.863.481	92.624.863.481	0	0,0%
2	Lợi nhuận trước thuế	78.537.779.740	68.402.286.428	-10.135.493.312	-12,9%
2.1	Từ HĐKD chính	83.122.374.275	83.122.374.275	0	0,0%
2.2	Từ HĐ tài chính	-4.542.335.530	-14.677.828.842	-10.135.493.312	-223,1%
	HĐ tài chính trước trích dự phòng đầu tư vào Công ty con	-4.542.335.530	-4.542.335.530	0	0,0%
	Trích dự phòng đầu tư vào Công ty con	0	-10.135.493.312	-10.135.493.312	
2.3	Khác	-42.259.005	-42.259.005	0	0,0%
3	Lợi nhuận sau thuế	62.766.891.978	54.658.497.328	-8.108.394.650	-12,9%
BCTC hợp nhất					
1	Doanh thu thuần	1.049.130.963.253	1.045.126.974.485	-4.003.988.768	-0,3%
2	Lợi nhuận trước thuế	137.629.575.952	125.995.093.378	-11.634.482.574	-8,4%
3	Lợi nhuận sau thuế	97.282.601.177	86.294.882.437	-10.987.718.740	-11,2%

Lý do:

1. Đối với BCTC riêng:

a. Lợi nhuận trước thuế:

Lợi nhuận trước thuế từ hoạt động tài chính tại BCTC kiểm toán năm 2018 giảm 10,1 tỷ so với chỉ tiêu này tại BCTC năm 2018 tự lập do Kiểm toán tăng trích lập dự phòng 10,1 tỷ đồng đối với hoạt động kinh doanh của Công ty con – Công ty TNHH Apax Franklin Academy (Apax Franklin). Sự khác biệt này đến từ:

- Kế toán hạch toán theo nguyên tắc của Thuế: chi phí chỉ được ghi nhận khi phát sinh hoạt động. Do đó các khoản chi của Trung tâm tại miền Nam đối với hoạt động tư vấn du học được ghi nhận vào chi phí xây dựng cơ bản dở dang do chưa đưa hoạt động này vào khai thác chính thức tại thị trường miền Nam.
- Kiểm toán hạch toán các khoản chi trên vào chi phí theo quan điểm hoạt động tư vấn du học tại miền Nam đã được cấp giấy phép, nên việc chậm hoạt động không được coi là cơ sở để ghi nhận các khoản chi này vào chi phí xây dựng cơ bản dở dang tại Trung tâm miền Nam.

b. Lợi nhuận sau thuế:

Lợi nhuận sau thuế tại Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2018 giảm 8,1 tỷ (tương ứng 12,9%) so với chỉ tiêu này tại Báo cáo tài chính năm 2018 tự lập, do lợi nhuận trước thuế giảm như giải trình ở mục A.1.a trên.

2. Đối với BCTC Hợp nhất:

a. Doanh thu hợp nhất:

Doanh thu hợp nhất tại báo cáo tài chính kiểm toán 2018 giảm 4 tỷ đồng (tương ứng 0,38%) so với báo cáo tài chính năm 2018 tự lập do doanh thu thuần của Công ty con - Công ty Cổ phần Anh ngữ Apax (Apax English) giảm từ 910 tỷ đồng xuống còn 906 tỷ đồng. Lý do giảm do sự khác biệt giữa cách hạch toán doanh thu của kế toán và kiểm toán như sau:

- Kế toán hạch toán tiền học của khách hàng tại các trung tâm chạy thử của Công ty Cổ phần Anh ngữ Apax vào doanh thu bán hàng;
- Kiểm toán hạch toán tiền học của khách hàng tại các trung tâm chạy thử của Công ty Cổ phần Anh ngữ Apax sang ghi giảm chi phí xây dựng cơ bản dở dang của các trung tâm này.

b. Lợi nhuận trước thuế:

Lợi nhuận trước thuế của báo cáo tài chính kiểm toán năm 2018 giảm 11,6 tỷ đồng (tương ứng 8,4%) so với báo cáo tài chính năm 2018 tự lập do:

- Apax English điều chỉnh giảm doanh thu như mục A.2.a đã trình bày, đồng thời điều chỉnh giảm một số chi phí hoạt động của Apax English, tổng cộng làm giảm 1,9 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế;
- Apax Franklin điều chỉnh giảm lợi nhuận trước thuế 10,1 tỷ đồng như mục A.1.a đã trình bày;
- Điều chỉnh tăng lợi nhuận trước thuế của Công ty Cổ phần Phát triển giáo dục Igarten (Igarten) 0,4 tỷ đồng.

c. Lợi nhuận sau thuế:

Lợi nhuận sau thuế tại báo cáo tài chính kiểm toán năm 2018 giảm 10,9 tỷ đồng so với chỉ tiêu này tại báo cáo tài chính 2018 tự lập, do lợi nhuận trước thuế giảm như giải trình ở mục A.2.b trên.

B. So sánh chỉ tiêu tài chính trên BCTC kiểm toán năm 2018 và BCTC kiểm toán năm 2017:

STT	Chỉ tiêu tài chính	BCTC kiểm toán năm 2018	BCTC kiểm toán năm 2017	Chênh lệch	% Thay đổi
BCTC riêng					
1	Doanh thu thuần	92.624.863.481	80.504.376.136	12.120.487.345	15,0%
2	LN trước thuế	68.402.286.428	84.448.791.463	-16.046.505.035	-19,0%
2.1	Từ HĐKD chính	83.122.374.275	75.947.293.185	7.175.081.090	9,4%
2.2	Từ HĐ tài chính	-14.677.828.842	8.507.798.643	-23.185.627.485	-272,5%
	HĐ tự doanh CK	0	8.507.798.643	-8.507.798.643	
	HĐ tài chính không gồm tự doanh CK và trích dự phòng đầu tư vào Công ty con	-4.542.335.530	0	-4.542.335.530	
	Trích lập dự phòng đầu tư vào công ty con	-10.135.493.312	0	-10.135.493.312	
2.3	Khác	-42.259.005	-6.300.365	-35.958.640	
3	LN sau thuế	54.658.497.328	67.501.290.370	-12.842.793.042	-19,0%
BCTC hợp nhất					
1	Doanh thu thuần	1.045.126.974.485	549.325.257.994	495.801.716.491	90.3%
2	LN trước thuế	125.995.093.378	197.886.250.615	-71.891.157.237	-36.3%
	Từ HĐKD chính không gồm lợi thế thương mại	189.528.474.224	123.960.942.501	65.567.531.723	52.9%
	Từ HĐ tài chính	-12,784,515,078	115,161,705,797	-127,946,220,875	-111.1%
	Lãi (lỗ) từ hoạt động đầu tư vào công ty liên doanh liên kết	1,286,172,497	2,044,253,839	-758,081,342	-37.1%
	Chi phí phân bổ Lợi thế thương mại	57,440,160,444	33,506,676,259	23,933,484,185	71.4%
	Khác	5.405.122.179	-9.773.975.263	15.179.097.442	-155.3%
3	LN sau thuế	86.294.882.437	171.141.394.100	-84.846.511.663	-49.6%

Lý do:

1. Đối với BCTC riêng:

a. Doanh thu thuần:

Doanh thu thuần tại báo cáo tài chính kiểm toán năm 2018 tăng 12 tỷ đồng (tương ứng với 15%) so với doanh thu thuần tại báo cáo tài chính kiểm toán năm 2017 do Công ty mở rộng hoạt động kinh doanh chính.

b. Lợi nhuận trước thuế

Lợi nhuận trước thuế tại báo cáo tài chính kiểm toán năm 2018 giảm 16 tỷ đồng (tương ứng với 19%) so với chỉ tiêu này tại báo cáo tài chính kiểm toán năm 2017 là do:

- Lợi nhuận trước thuế từ hoạt động kinh doanh chính tại báo cáo tài chính kiểm toán năm 2018 tăng 7,1 tỷ (tương đương 9,4%) so với chỉ tiêu này tại báo cáo tài chính kiểm toán năm 2017 tương ứng với việc doanh thu thuần tăng như trình bày tại mục B.1.a trên;
- Lợi nhuận trước thuế từ hoạt động tự doanh chứng khoán tại BTCT kiểm toán năm 2018 giảm 8,5 tỷ so với chỉ tiêu này tại BCTC kiểm toán năm 2017 do trong năm 2018 Công ty không thực hiện tự doanh chứng khoán;
- Lợi nhuận trước thuế từ hoạt động tài chính không bao gồm hoạt động tự doanh và trích lập dự phòng đầu tư vào công ty con tại BCTC kiểm toán năm 2018 giảm 4,5 tỷ so với chỉ tiêu này tại BCTC kiểm toán năm 2017 do phát sinh tăng chi phí lãi vay từ số trái phiếu chuyển đổi Công ty phát hành trong tháng 6/2018;
- Lợi nhuận trước thuế từ hoạt động trích lập dự phòng đầu tư vào công ty con tại BCTC kiểm toán năm 2018 giảm 10,1 tỷ so với chỉ tiêu này tại BCTC năm 2018 tự lập như đã trình bày tại mục A.1.a.

c. Lợi nhuận sau thuế:

Lợi nhuận sau thuế kiểm toán tại báo cáo tài chính kiểm toán năm 2018 giảm 12,8 tỷ (tương ứng với 19%) so với chỉ tiêu này tại BCTC kiểm toán năm 2017 do lợi nhuận trước thuế giảm.

2. Đối với BCTC Hợp nhất:

a. Doanh thu thuần:

Doanh thu thuần tại báo cáo tài chính kiểm toán năm 2018 tăng 495,8 tỷ đồng (tương ứng 90%) so với chỉ tiêu này tại báo cáo tài chính kiểm toán năm 2017 do:

- Doanh thu hợp nhất từ công ty mẹ tăng 12,1 tỷ đồng;
- Doanh thu hợp nhất đóng góp từ Apax English và Igarten tăng 480,1 tỷ;
- Doanh thu hợp nhất đóng góp từ Apax Franklin tăng 3,6 tỷ.

b. Lợi nhuận trước thuế:

Lợi nhuận trước thuế tại báo cáo tài chính kiểm toán năm 2018 giảm 71,9 tỷ đồng (tương ứng với 36,3%) so với chỉ tiêu này tại báo cáo tài chính kiểm toán năm 2017 là do:

- Lợi nhuận trước thuế từ hoạt động kinh doanh chính không bao gồm chi phí phần bổ lợi thể thương mại tại báo cáo tài chính kiểm toán năm 2018 tăng 65,5 tỷ (tương ứng 52,9%) so với chỉ tiêu này tại báo cáo tài chính kiểm toán năm 2017 do:
 - Lợi nhuận trước thuế của Apax Holdings tăng 7,1 tỷ đồng;
 - Lợi nhuận trước thuế của Apax English và Igarten tăng 68,5 tỷ đồng;
 - Lợi nhuận trước thuế của Apax Franklin giảm 10,1 tỷ.
- Lợi nhuận trước thuế từ hoạt động tài chính tại báo cáo tài chính kiểm toán năm 2018 giảm 127,9 tỷ (tương ứng 111%) so với chỉ tiêu này tại báo cáo tài chính kiểm toán năm 2017 do:
 - Không có doanh thu tài chính hợp nhất từ đánh giá lại khoản đầu tư như năm 2017 (99 tỷ đồng);
 - Không có lãi từ hoạt động tự doanh chứng khoán như năm 2017 (8,8 tỷ);
 - Chi phí tài chính tăng 22,1 tỷ đồng;
 - Lãi tiền gửi tăng 2 tỷ.

- Phân bổ lợi thế thương mại tại BCTC kiểm toán năm 2018 tăng 23,9 tỷ đồng so với chỉ tiêu này tại BCTC năm 2017 do năm 2017 chỉ trích phân bổ 7 tháng, tính từ ngày Apax English trở thành công ty con;
- Lợi nhuận từ hoạt động Công ty liên doanh, liên kết tại BCTC kiểm toán năm 2018 giảm 0,7 tỷ đồng so với chỉ tiêu này tại BCTC năm 2017;
- Thu nhập khác tại BCTC kiểm toán năm 2018 tăng 15,1 tỷ đồng so với chỉ tiêu này tại BCTC năm 2017, thu nhập này đến từ hoạt động hợp tác bán sách, hoạt động chuyển nhượng đất,...

c. Lợi nhuận sau thuế:

Lợi nhuận sau thuế hợp nhất tại BCTC kiểm toán năm 2018 giảm 84,8 tỷ đồng so với năm 2017, do lợi nhuận trước thuế giảm.

CÔNG TY TNHH KIỂM TOÁN VACO

Xác nhận của đơn vị kiểm toán



PHÓ TỔNG GIÁM ĐỐC
Bùi Ngọc Bình



Vũ Cẩm La Hương