



Interfood Shareholding Company

Separate Interim Financial Statements
for the six-month period ended
30 June 2016

Interfood Shareholding Company
Corporate information

Investment Licence No. 270/GP 16 November 1991

Investment Certificates No. 472033000328 (1st amendment) 28 November 2007
 472033000328 (2nd amendment) 20 May 2010
 472033000328 (3rd amendment) 22 April 2011
 472033000328 (4th amendment) 18 October 2011
 472033000328 (5th amendment) 14 May 2014
 472033000328 (6th amendment) 30 December 2015
 6525867086 (7th amendment) 5 February 2016

The Company's Investment Licence has been amended several times, the most recent of which is by Investment Licence No. 270 CPH/GCNDDC3-BHK dated 23 August 2006. The Investment Licence and its amendments were issued by the Ministry of Planning and Investment and are valid for 50 years.

The Investment Certificates were issued by the Dong Nai Industrial Zone Authority and are valid for 50 years from the date of the initial Investment Licence.

Board of Management Toru Yamasaki Chairman
 Hajime Kobayashi Member
 Hirotsugu Otani Member
 Nguyen Thi Kim Lien Member
 Takayuki Morisawa Member

Board of Directors Toru Yamasaki General Director
 Yoshihisa Fujiwara Director/General Manager
 of Factory
 Takayuki Morisawa Director/General Manager
 of Administration
 Nguyen Thi Kim Lien Director/General Manager
 of Internal Control
 Taiichiro Iizumi Director/General Manager
 of Sales
 Yutaka Ogami Director/General Manager
 of Planning

Registered Office Lot 13, Tam Phuoc Industrial Zone
 Tam Phuoc Commune, Bien Hoa City
 Dong Nai Province
 Vietnam

Auditor KPMG Limited
 Vietnam

Interfood Shareholding Company Statement of the Board of Directors


The Board of Directors of Interfood Shareholding Company (“the Company”) presents this statement and the accompanying separate interim financial statements of the Company for the six-month period ended 30 June 2016.

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of the separate interim financial statements in accordance with Vietnamese Accounting Standards, the Vietnamese Accounting System for enterprises and the relevant statutory requirements applicable to interim financial reporting. In the opinion of the Board of Directors:

- (a) the separate interim financial statements set out on pages 5 to 35 give a true and fair view of the unconsolidated financial position of the Company as at 30 June 2016, and of its unconsolidated results of operations and its unconsolidated cash flows for the six-month period then ended in accordance with Vietnamese Accounting Standards, the Vietnamese Accounting System for enterprises and the relevant statutory requirements applicable to interim financial reporting; and
- (b) at the date of this statement, there are no reasons to believe that the Company will not be able to pay its debts as and when they fall due.

The Board of Directors has, on the date of this statement, authorised the accompanying separate interim financial statements for issue.

On behalf of the Board of Directors



**CÔNG TY
CỔ PHẦN
THỰC PHẨM
HOẠT TẾ**

1. BÔNG LẠI X

Toru Yamasaki
Chairman – cum General Director

Ho Chi Minh City, 26 August 2016



KPMG Limited Branch
10th Floor, Sun Wah Tower
115 Nguyen Hue Street
District 1, Ho Chi Minh City
The Socialist Republic of Vietnam

Telephone +84 (8) 3821 9266
Fax +84 (8) 3821 9267
Internet www.kpmg.com.vn

INTERIM FINANCIAL STATEMENTS REVIEW REPORT

To the Shareholders Interfood Shareholding Company

We have reviewed the accompanying separate interim financial statements of Interfood Shareholding Company (“the Company”), which comprise the separate balance sheet as at 30 June 2016, the separate statements of income and cash flows for the six-month period then ended and the explanatory notes thereto which were authorised for issue by the Company’s Board of Directors on 26 August 2016, as set out on pages 5 to 35.

Management’s Responsibility

The Company’s Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of these separate interim financial statements in accordance with Vietnamese Accounting Standards, the Vietnamese Accounting System for enterprises and the relevant statutory requirements applicable to interim financial reporting, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of separate interim financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor’s Responsibility

Our responsibility is to express a conclusion on these separate interim financial statements based on our review. We conducted our review in accordance with Vietnamese Standard on Review engagements 2410 Review of interim financial information performed by the independent auditor of the entity.

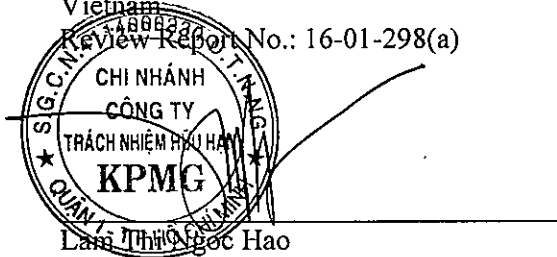
A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with Vietnamese Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Auditor's Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying separate interim financial statements do not give a true and fair view, in all material respects, of the unconsolidated financial position of Interfood Shareholding Company as at 30 June 2016 and of its unconsolidated results of operations and its unconsolidated cash flows for the six-month period then ended in accordance with Vietnamese Accounting Standards, the Vietnamese Accounting System for enterprises and the relevant statutory requirements applicable to interim financial reporting.

KPMG Limited's Branch in Ho Chi Minh City

Vietnam
Review Report No.: 16-01-298(a)



Lâm Thị Ngọc Hào
Practicing Auditor Registration
Certificate No. 0866-2013-007-1
Deputy General Director

Ho Chi Minh City, 26 August 2016

Interfood Shareholding Company
Separate balance sheet as at 30 June 2016

Form B 01a – DN
*(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)*

	Code	Note	30/6/2016 VND'000	1/1/2016 VND'000
ASSETS				
Current assets (100 = 110 + 130 + 140 + 150)	100		494,543,803	463,367,290
Cash	110	5	163,384,087	172,256,452
Cash	111		163,384,087	172,256,452
Accounts receivable – short-term	130		124,991,686	106,669,822
Accounts receivable from customers	131	6	17,696,962	22,218,569
Prepayments to suppliers	132		4,602,377	3,301,691
Loans receivable	135	7	104,178,919	82,726,107
Other receivables	136		809,520	719,547
Allowance for doubtful debts	137		(2,296,092)	(2,296,092)
Inventories	140	8	205,044,223	183,485,382
Inventories	141		205,164,733	185,404,269
Allowance for inventories	149		(120,510)	(1,918,887)
Other current assets	150		1,123,807	955,634
Short-term prepaid expenses	151		1,087,753	881,723
Taxes receivable from State Treasury	153		36,054	73,911
Long-term assets (200 = 210 + 220 + 240 + 250 + 260)	200		200,451,978	256,980,953
Accounts receivable – long-term	210		1,575,362	26,568,962
Loans receivable	215	7	-	24,993,600
Other receivables	216		1,575,362	1,575,362
Fixed assets	220		101,318,691	131,725,663
Tangible fixed assets	221	9	92,188,478	121,964,494
Cost	222		324,908,668	384,694,679
Accumulated depreciation	223		(232,720,190)	(262,730,185)
Intangible fixed assets	227	10	9,130,213	9,761,169
Cost	228		13,042,688	12,913,118
Accumulated amortisation	229		(3,912,475)	(3,151,949)
Long-term work in progress	240		131,745	107,897
Construction in progress	242	11	131,745	107,897
Long-term financial investments	250		94,145,809	94,145,809
Investment in subsidiary	251	12	94,145,809	94,145,809

The accompanying notes are an integral part of these separate interim financial statements

Interfood Shareholding Company
Separate balance sheet as at 30 June 2016 (continued)

Form B 01a – DN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

	Code	Note	30/6/2016 VND'000	1/1/2016 VND'000
Other long-term assets	260		3,280,371	4,432,622
Long-term prepaid expenses	261	13	3,280,371	4,432,622
TOTAL ASSETS (270 = 100 + 200)	270		694,995,781	720,348,243
RESOURCES				
LIABILITIES (300 = 310 + 330)	300		469,073,328	501,490,256
Current liabilities	310		465,540,035	352,721,929
Accounts payable to suppliers	311	14	84,901,280	72,199,918
Advances from customers	312		4,626,724	3,116,598
Taxes payable to State Treasury	313	15	3,615,147	10,146,490
Payable to employees	314		9,073,510	9,983,488
Accrued expenses	315	16	38,321,042	75,212,784
Other payables	319	17	1,072,332	1,742,651
Short-term borrowings	320	18(a)	323,930,000	180,320,000
Long-term liabilities	330		3,533,293	148,768,327
Long-term borrowings	338	18(b)	-	146,510,000
Provision	342	19	3,533,293	2,258,327
Equity (400 = 410)	400		225,922,453	218,857,987
Owners' equity	410	20	225,922,453	218,857,987
Share capital	411	21	871,409,840	871,409,840
- <i>Ordinary shares with voting rights</i>	411a		871,409,840	871,409,840
Share premium	412		85,035,704	85,035,704
Other reserves	420	22	90,034,048	90,034,048
Accumulated losses	421		(820,557,139)	(827,621,605)
- <i>Accumulated losses brought forward</i>	421a		(827,621,605)	(726,418,882)
- <i>Profit/(loss) for the current period/year</i>	421b		7,064,466	(101,202,723)
TOTAL RESOURCES (440 = 300 + 400)	440		694,995,781	720,348,243

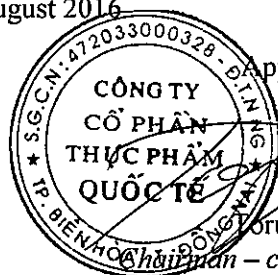
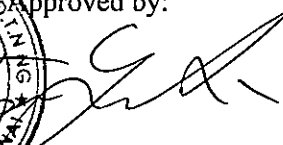
26 August 2016

Prepared by:



Nguyen Hong Phong
 Chief Accountant

Approved by:

Toru Yamasaki
 Chairman – cum General Director

The accompanying notes are an integral part of these separate interim financial statements

Interfood Shareholding Company

Separate statement of income for the six-month period ended 30 June 2016

Form B 02a – DN

(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

	Code	Note	Six-month period ended	
			30/6/2016 VND'000	30/6/2015 VND'000 Reclassified
Revenue from sale of goods	01	24	611,018,365	586,766,227
Revenue deductions	02	24	28,562,326	16,294,245
Net revenue (10 = 01 - 02)	10	24	582,456,039	570,471,982
Cost of sales	11	25	409,143,859	443,198,138
Gross profit (20 = 10 - 11)	20		173,312,180	127,273,844
Financial income	21	26	9,289,874	12,080,826
Financial expenses	22	27	7,867,848	21,324,531
<i>In which: Interest expense</i>	23		2,736,102	2,691,360
Selling expenses	25	28	127,652,265	154,590,055
General and administration expenses	26	29	19,292,610	16,152,345
Net operating profit/(loss) {30 = 20 + (21 - 22) - (25 + 26)}	30		27,789,331	(52,712,261)
Other income	31	30	502,194	2,324,560
Other expenses	32	31	21,227,059	1,110,713
Results of other activities (40 = 31 - 32)	40		(20,724,865)	1,213,847
Accounting profit/(loss) before tax (50 = 30 + 40)	50		7,064,466	(51,498,414)
Income tax expense – current	51	33	-	-
Income tax expense – deferred	52	33	-	-
Net profit/(loss) after tax (60 = 50 - 51 - 52)	60		7,064,466	(51,498,414)

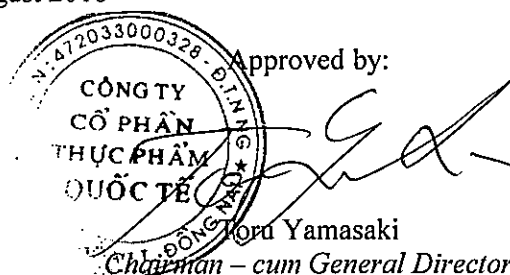
26 August 2016

Prepared by:



Nguyen Hong Phong
Chief Accountant

Approved by:



The stamp contains the following text: N. 472033000328 - Đ. M. G. CÔNG TY CỔ PHẦN THỰC PHẨM QUỐC TẾ. CHAIRMAN - cum General Director

Toru Yamasaki
Chairman – cum General Director

The accompanying notes are an integral part of these separate interim financial statements

Interfood Shareholding Company
Separate statement of cash flows for the six-month period ended 30 June 2016
(Indirect method)

Form B 03a – DN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

	Code	Note	Six-month period ended	
			30/6/2016 VND'000	30/6/2015 VND'000
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES				
Accounting profit/(loss) before tax	01		7,064,466	(51,498,414)
Adjustments for				
Depreciation and amortisation	02		10,689,479	13,240,629
Allowances and provisions	03		(121,297)	1,438,802
Exchange (gains)/losses arising from revaluation of monetary items denominated in foreign currencies	04		(2,907,261)	8,730,936
Losses/(profits) from investing activities	05		18,108,442	(1,876,958)
Interest expense	06		2,736,102	2,691,360
Operating profit/(loss) before changes in working capital	08		35,569,931	(27,273,645)
Change in receivables	09		22,040,292	16,316,307
Change in inventories	10		(19,760,464)	(6,389,774)
Change in payables and other liabilities	11		(29,934,610)	(30,242,917)
Change in prepaid expenses	12		946,221	23,040
			8,861,370	(47,566,989)
Interest paid	14		(3,975,401)	(3,939,595)
Other receipts from operating activities	16		-	12,076
Net cash flows from operating activities	20		4,885,969	(51,494,508)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES				
Payments for additions to fixed assets and other long-term assets	21		(2,430,335)	(5,026,956)
Proceeds from disposals of fixed assets	22		2,577,273	645,455
Payments for granting loans	23		(14,350,000)	(16,300,000)
Receipts of interests	27		444,728	148,003
Net cash flows from investing activities	30		(13,758,334)	(20,533,498)

The accompanying notes are an integral part of these separate interim financial statements

Interfood Shareholding Company
Separate statement of cash flows for the six-month period ended 30 June 2016
(Indirect method – continued)

Form B 03a – DN
*(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)*

	Code	Note	Six-month period ended	
			30/6/2016 VND'000	30/6/2015 VND'000
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES				
Proceeds from borrowings	33		-	32,340,000
Net cash flows from financing activities	40		-	32,340,000
Net cash flows during the period (50 = 20 + 30 + 40)	50		(8,872,365)	(39,688,006)
Cash at beginning of the period	60		172,256,452	111,277,531
Cash at end of the period (70 = 50 + 60)	70	5	163,384,087	71,589,525

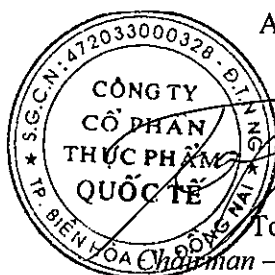
26 August 2016

Prepared by:



Nguyen Hong Phong
Chief Accountant

Approved by:



Toru Yamasaki
Chairman – cum General Director

The accompanying notes are an integral part of these separate interim financial statements

Interfood Shareholding Company
Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended
30 June 2016

Form B 09a – DN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

These notes form an integral part of and should be read in conjunction with the accompanying separate interim financial statements.

1. Reporting entity

(a) Ownership structure

Interfood Shareholding Company (“the Company”) is incorporated as a joint stock company in Vietnam.

The Company’s shares were listed on the Ho Chi Minh Stock Exchange in accordance with the Listing License No. 61/UBCK-GPNY issued by the Ho Chi Minh City Stock Exchange on 29 September 2006.

According to the Announcement No. 395/2013 of the Ho Chi Minh Stock Exchange, the Company’s shares were delisted on 3 May 2013 and thereafter traded on Vietnam Security Depository.

(b) Principal activities

The principal activities of the Company are to process agricultural and aquatic products into canned, dried, frozen, salted, and pickled products; the production of biscuits and snack food; carbonated and non-carbonated fruit juice, non-carbonated and carbonated beverages, with or without low level of alcohol (less than 10%); bottled filtered water; packaging for foods and beverages; process milk and milk related products; and to export, import products in accordance with business operation.

(c) Normal operating cycle

The normal operating cycle of the Company is generally within 12 months.

(d) Company structure

As at 30 June 2016, the Company had 1,261 employees (1/1/2016: 1,323 employees).

2. Basis of preparation

(a) Statement of compliance

The separate interim financial statements have been prepared in accordance with Vietnamese Accounting Standards, the Vietnamese Accounting System for enterprises and the relevant statutory requirements applicable to interim financial reporting. The Company prepares and issues its consolidated interim financial statements separately. For a comprehensive understanding of the Company’s consolidated financial position, its consolidated results of operations and its consolidated cash flows, these separate interim financial statements should be read in conjunction with the consolidated interim financial statements.

Interfood Shareholding Company
Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended
30 June 2016 (continued)

Form B 09a – DN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

(b) Basis of measurement

The separate interim financial statements, except for the separate statement of cash flows, are prepared on the accrual basis using the historical cost concept. The separate statement of cash flows is prepared using the indirect method.

(c) Going concern assumption

The separate interim financial statements have been prepared on a going concern basis. The Company had significant loans that will require refinancing within the next 12 months (Note 18). The validity of the going concern assumption fundamentally depends on the Company generating enough operating and financing cash flows to meet the operational expenses and on the ultimate majority shareholder continuing to provide such financial assistance as is necessary to enable the Company to meet its liabilities as and when they fall due and to maintain the Company in existence as a going concern for the foreseeable future.

At the time of this report, the Company had a USD17.5 million unused short-term facility which can be used to meet the operational expenses and there is no reason for the management to believe that the ultimate majority shareholder will not continue its support.

(d) Annual accounting period

The annual accounting period of the Company is from 1 January to 31 December.

(e) Accounting and presentation currency

The Company's accounting currency is Vietnam Dong ("VND"). The separate interim financial statements are prepared and presented in Vietnam Dong rounded to the nearest thousand ("VND'000").

3. Summary of significant accounting policies

The following significant accounting policies have been adopted by the Company in the preparation of the accompanying separate interim financial statements and are consistent with those adopted in the preparation of the latest separate annual financial statements.

Interfood Shareholding Company
Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended
30 June 2016 (continued)

Form B 09a – DN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

(a) Foreign currency transactions

Transactions in currencies other than VND during the period have been translated into VND at rates approximating actual rates of exchange ruling at the transaction dates.

Monetary assets and liabilities denominated in currencies other than VND are translated into VND at the account transfer buying rate and the account transfer selling rate at end of the accounting period, respectively, quoted by the commercial bank where the Company most frequently conducts transactions.

All foreign exchange differences are recorded in the separate statement of income.

(b) Cash

Cash comprises cash balances and call deposits.

(c) Investment in subsidiary

For the purpose of these separate interim financial statements, investment in subsidiary is initially recognised at cost which includes purchase price plus any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, the investment is stated at cost less allowance for diminution in value. An allowance is made for diminution in investment value if the subsidiary has suffered a loss, except where such a loss was anticipated by the Company's management before making the investment. The allowance is reversed if the subsidiary subsequently made a profit that offsets the previous loss for which the allowance had been made. An allowance is reversed only to the extent that the investment's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined if no allowance had been recognised.

(d) Accounts receivable

Trade and other receivables are stated at cost less allowance for doubtful debts.

(e) Inventories

Inventories are stated at the lower of cost and net realisable value. Cost is determined on a weighted average basis and includes all costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition. Cost in the case of finished goods and work in progress includes raw materials, direct labour and attributable manufacturing overheads. Net realisable value is the estimated selling price of inventory items, less the estimated costs of completion and selling expenses.

The Company applies the perpetual method of accounting for inventories.

Interfood Shareholding Company
Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended
30 June 2016 (continued)

Form B 09a – DN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

(f) Tangible fixed assets

(i) Cost

Tangible fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation. The initial cost of a tangible fixed asset comprises its purchase price, including import duties, non-refundable purchase taxes and any directly attributable costs of bringing the asset to its working condition for its intended use. Expenditure incurred after tangible fixed assets have been put into operation, such as repair, maintenance and overhaul cost, is charged to the separate statement of income in the period in which the cost is incurred. In situations where it can be clearly demonstrated that the expenditure has resulted in an increase in the future economic benefits expected to be obtained from the use of tangible fixed assets beyond their originally assessed standard of performance, the expenditure is capitalised as an additional cost of tangible fixed assets.

(ii) Depreciation

Depreciation is computed on a straight-line basis over the estimated useful lives of tangible fixed assets. The estimated useful lives are as follows:

- machinery and equipment 10 – 15 years
- motor vehicles 6 years
- office equipment 10 years

(g) Intangible fixed assets

Software

Cost of acquiring a new software, which is not an integral part of the related hardware, is capitalised and treated as an intangible asset. Software cost is amortised on a straight-line basis over 10 years.

(h) Construction in progress

Construction in progress represents the costs of construction and machinery which have not been fully completed or installed. No depreciation is provided for construction in progress during the period of construction or installation.

Interfood Shareholding Company
Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended
30 June 2016 (continued)

Form B 09a – DN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

(i) Long-term prepaid expenses

(i) Renovation expense

Renovation expense is initially stated at cost and is amortised on a straight line basis over 3 years starting from the date of completion of the renovation.

(ii) Tools and supplies

Tools and supplies include assets held for use by the Company in the normal course of business whose costs of individual items are less than VND30 million and therefore not qualified for recognition as fixed assets under prevailing regulation. Cost of tools and supplies are amortised on a straight-line basis over 3 years.

(iii) Insurance and rental expenses

Insurance and rental expenses are initially stated at cost and are amortised on a straight-line basis over the insurance and rental terms.

(j) Trade and other payables

Trade and other payables are stated at their cost.

(k) Provisions

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Company has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability.

Severance allowance

Under the Vietnamese Labour Code, when employees who have worked for 12 months or more (“eligible employees”) voluntarily terminates his/her labour contract, the employer is required to pay the eligible employees severance allowance calculated based on years of service and employees’ compensation at termination. Provision for severance allowance has been provided based on employees’ years of service and their current salary level.

Provision for severance allowance to be paid to the existing eligible employees as of 30 June 2016 has been made based on the eligible employees’ years of service, being the total employees’ years of service less the number of years for which the employees participated in and contributed to unemployment insurance in accordance with prevailing laws and regulations and the period for which severance allowance has been paid by the Company, if any, and their average salary for the six-month period prior to the end of the accounting period.

Interfood Shareholding Company
Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended
30 June 2016 (continued)

Form B 09a – DN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

(l) Share capital

Ordinary shares

Ordinary shares are stated at par value. Incremental costs directly attributable to the issue of shares, net of tax effects, are recognised as a deduction from share premium.

(m) Taxation

Income tax on the separate profit or loss for the period comprises current and deferred tax. Income tax is recognised in the separate statement of income except to the extent that it relates to items recognised directly in equity, in which case it is recognised in equity.

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the period, using tax rates enacted at end of the accounting period, and any adjustment to tax payable in respect of previous periods.

Deferred tax is provided using the balance sheet method, providing for temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. The amount of deferred tax provided is based on the expected manner of realisation or settlement of the carrying amounts of assets and liabilities using the tax rates enacted or substantively enacted at end of the accounting period.

A deferred tax asset is recognised only to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the temporary difference can be utilised. Deferred tax assets are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

(n) Revenue and other income

(i) *Goods sold*

Revenue from sale of goods is recognised in the separate statement of income when significant risks and rewards of ownership have been transferred to the buyer. No revenue is recognised if there are significant uncertainties regarding recovery of the consideration due or the possible return of goods. Revenue on sale of goods is recognised at the net amount after deducting sales discounts stated on the invoice.

(ii) *Interest income*

Interest income is recognised on a time proportion basis with reference to the principal outstanding and the applicable interest rate.

Interfood Shareholding Company
Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended
30 June 2016 (continued)

Form B 09a – DN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

(o) Operating lease payments

Payments made under operating leases are recognised in the separate statement of income on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives received are recognised in the separate statement of income as an integral part of the total lease expense.

(p) Borrowing costs

Borrowing costs are recognised as an expense in the period in which they are incurred, except where the borrowing costs relate to borrowings in respect of the construction of qualifying assets, in which case the borrowing costs incurred during the period of construction are capitalised as part of the cost of the assets concerned.

(q) Related parties

Parties are considered to be related to the Company if one party has the ability, directly or indirectly, to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial and operating decisions, or where the Company and the other party are subject to common control or significant influence. Related parties may be individuals or corporate entities and include close family members of any individual considered to be a related party.

4. Change in accounting estimates

In preparing these separate interim financial statements, the Board of Directors has made several accounting estimates. Actual results may differ from these estimates.

There was no significant change in accounting estimates compared to those made in the most recent annual financial statements and those made in the same interim period of the prior year.

5. Cash

	30/6/2016	1/1/2016
	VND'000	VND'000
Cash on hand	78,428	156,214
Cash at banks	163,305,659	172,100,238
	<hr/>	<hr/>
Cash in the separate statement of cash flows	163,384,087	172,256,452
	<hr/>	<hr/>

Interfood Shareholding Company
Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended
30 June 2016 (continued)

Form B 09a – DN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

6. Accounts receivable from customers

(a) Accounts receivable from customers detailed by significant customers

	30/6/2016	1/1/2016
	VND'000	VND'000
Saigon Union of Trading Co-operatives	1,316,674	5,042,063
EB Services Co., Ltd	2,065,132	4,075,204
Others	14,315,156	13,101,302
	<hr/>	<hr/>
	17,696,962	22,218,569
	<hr/>	<hr/>

(b) Accounts receivable from customers classified by payment term

	30/6/2016	1/1/2016
	VND'000	VND'000
Short-term	17,696,962	22,218,569
	<hr/>	<hr/>

7. Loans receivable

	30/6/2016	1/1/2016
	VND'000	VND'000
Short-term		
Short-term loans granted to a related party (i)	79,185,319	82,726,107
Current portion of long-term loans granted to a related party (ii)	24,993,600	-
	<hr/>	<hr/>
	104,178,919	82,726,107
	<hr/>	<hr/>
Long-term		
Long-term loans granted to a related party (ii)	-	24,993,600
	<hr/>	<hr/>

- (i) The short-term loans to Avafood Shareholding Company (“Avafood”) with credit limit of USD7 million were unsecured and earn interest at Libor plus 1% per annum. The interest rate was 1.869% per annum during the period (six-month period ended 30 June 2015: 1.869% per annum).
- (ii) The long-term loans to Avafood were unsecured and earn fixed interest rate of 1.896% per annum during the period (six-month period ended 30 June 2015: 1.896% per annum). The principal and related interest are due in May 2017.

Interfood Shareholding Company**Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended 30 June 2016 (continued)****Form B 09a – DN***(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)***8. Inventories**

	30/6/2016		1/1/2016	
	Cost VND'000	Allowance VND'000	Cost VND'000	Allowance VND'000
Goods in transit	-	-	790,291	-
Raw materials	50,573,850	(5,991)	39,684,219	-
Tools and supplies	8,342,079	-	9,712,514	-
Work in progress	3,949,781	-	4,646,405	-
Finished goods	142,299,023	(114,519)	130,570,840	(1,918,887)
	<u>205,164,733</u>	<u>(120,510)</u>	<u>185,404,269</u>	<u>(1,918,887)</u>

There were no inventories as at 30 June 2016 (1/1/2016: VND14,207 million) carried at net realisable value.

Movements in the allowance for inventories during the period were as follows:

	Six-month period ended	
	30/6/2016 VND'000	30/6/2015 VND'000
Opening balance	1,918,887	3,435,021
Increase in allowance during the period	120,510	4,790,762
Written back	(1,918,887)	(3,351,960)
Closing balance	<u>120,510</u>	<u>4,873,823</u>

Interfood Shareholding Company**Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended 30 June 2016 (continued)****Form B 09a – DN***(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)***9. Tangible fixed assets**

	Machinery and equipment VND'000	Motor vehicles VND'000	Office equipment VND'000	Total VND'000
Cost				
Opening balance	373,078,067	7,039,094	4,577,518	384,694,679
Additions	840,363	110,000	973,054	1,923,417
Transfers from construction in progress	353,500	-	-	353,500
Disposals	(62,062,928)	-	-	(62,062,928)
Closing balance	312,209,002	7,149,094	5,550,572	324,908,668
Accumulated depreciation				
Opening balance	254,655,340	5,040,664	3,034,181	262,730,185
Charge for the period	9,348,392	291,768	288,793	9,928,953
Disposals	(39,938,948)	-	-	(39,938,948)
Closing balance	224,064,784	5,332,432	3,322,974	232,720,190
Net book value				
Opening balance	118,422,727	1,998,430	1,543,337	121,964,494
Closing balance	88,144,218	1,816,662	2,227,598	92,188,478

Included in tangible fixed assets were assets costing VND51,360 million which were fully depreciated as of 30 June 2016 (1/1/2016: VND60,372 million), but are still in active use.

The net book value of temporarily idle tangible fixed assets amounted to VND2,290 million as of 30 June 2016 (1/1/2016: VND22,737 million).

Interfood Shareholding Company
Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended
30 June 2016 (continued)

Form B 09a – DN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

10. Intangible fixed assets

	Software VND'000
Cost	
Opening balance	12,913,118
Additions	129,570
	13,042,688
Closing balance	13,042,688
Accumulated amortisation	
Opening balance	3,151,949
Charge for the period	760,526
	3,912,475
Closing balance	3,912,475
Net book value	
Opening balance	9,761,169
Closing balance	9,130,213

11. Construction in progress

	Six-month period ended	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Opening balance	107,897	1,435,765
Additions during the period	377,348	4,074,120
Transfers to tangible fixed assets	(353,500)	(1,745,456)
	131,745	3,764,429
Closing balance	131,745	3,764,429

Interfood Shareholding Company
Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended
30 June 2016 (continued)

Form B 09a – DN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

12. Investment in subsidiary

Investment in subsidiary represented 90.4% shareholding investment in Avafood Shareholding Company whose principal activities are to provide processing service and produce products including fruit juice, beverage, bottled filtered water; biscuits, jams and sweets, snack food; and agricultural, aquatic and livestock products; lease a workshop, office; and to export, import products in accordance with business operation under the Investment Licence No. 48/GP-DN issued by the People's Committee of Dong Nai Province on 19 July 2002.

13. Long-term prepaid expenses

	Renovation expense VND'000	Tools and supplies VND'000	Insurance expense VND'000	Rental expense VND'000	Total VND'000
Opening balance	1,635,788	2,474,849	280,150	41,835	4,432,622
Additions	-	47,500	-	-	47,500
Amortisation for the period	(327,157)	(719,528)	(124,320)	(28,746)	(1,199,751)
Closing balance	1,308,631	1,802,821	155,830	13,089	3,280,371

14. Accounts payable to suppliers

(a) Accounts payable to suppliers detailed by significant suppliers

	30/6/2016		1/1/2016	
	Cost VND'000	Amount within payment capacity VND'000	Cost VND'000	Amount within payment capacity VND'000
Crown Beverage Can (Dong Nai) Co., Ltd	21,948,376	21,948,376	23,567,042	23,567,042
Hoa Lam Transportation – Service – Trading Company Limited	2,600,874	2,600,874	7,034,398	7,034,398
Vietnam Kirin Beverage Company Limited	20,706,830	20,706,830	4,272,267	4,272,267
Others	39,645,200	39,645,200	37,326,211	37,326,211
	84,901,280	84,901,280	72,199,918	72,199,918

Interfood Shareholding Company
Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended
30 June 2016 (continued)

Form B 09a – DN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

(b) Accounts payable to suppliers classified by payment term

	30/6/2016		1/1/2016	
	Cost VND'000	Amount within payment capacity VND'000	Cost VND'000	Amount within payment capacity VND'000
Short-term	84,901,280	84,901,280	72,199,918	72,199,918

(c) Accounts payable to suppliers who are related parties

	30/6/2016		1/1/2016	
	Cost VND'000	Amount within payment capacity VND'000	Cost VND'000	Amount within payment capacity VND'000
Vietnam Kirin Beverage Company Limited, a related party	20,706,830	20,706,830	4,272,267	4,272,267

The amounts due to Vietnam Kirin Beverage Company Limited represented the processing fee payable, which were unsecured, interest free and payable on demand.

15. Taxes payable to State Treasury

	1/1/2016 VND'000	Incurred VND'000	Netted-off VND'000	Paid VND'000	30/6/2016 VND'000
Value added tax	9,923,699	57,909,548	(42,708,699)	(21,770,565)	3,353,983
Personal income tax	219,142	2,767,276	-	(2,725,257)	261,161
Others	3,649	1,020,422	-	(1,024,068)	3
	10,146,490	61,697,246	(42,708,699)	(25,519,890)	3,615,147

Interfood Shareholding Company
Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended
30 June 2016 (continued)

Form B 09a – DN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

16. Accrued expenses

	30/6/2016	1/1/2016
	VND'000	VND'000
Sales discounts and commission	3,686,964	21,522,323
Promotion expense	14,353,463	25,292,954
Transportation fee	5,698,484	6,000,705
Secondment fee payable (*)	4,966,756	5,470,153
Loans interest payable	940,438	2,179,737
Others	8,674,937	14,746,912
	38,321,042	75,212,784
	38,321,042	75,212,784

- (*) According to the Secondment Agreement dated 1 July 2011, the Company agreed to pay a secondment fee to Kirin Holdings Company, Limited, a related party, who provides strategic and management advice and assistance to the Company at fixed amounts stipulated in the agreement with each seconded employee.

17. Other payables

	30/6/2016	1/1/2016
	VND'000	VND'000
Non-trade amounts due to a related party	426,887	852,501
Dividends payable	505,391	505,391
Others	140,054	384,759
	1,072,332	1,742,651
	1,072,332	1,742,651

The non-trade amounts due to a related party were unsecured, interest free and are payable on demand.

Interfood Shareholding Company
Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended 30 June 2016 (continued)

Form B 09a – DN
 (Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
 dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

18. Borrowings

(a) Short-term borrowings

	1/1/2016		Movement during the period		30/6/2016	
	Carrying amount VND'000	Amount within repayment capacity VND'000	Increase VND'000	Unrealised foreign exchange gains VND'000	Carrying amount VND'000	Amount within repayment capacity VND'000
Short-term borrowings	180,320,000	180,320,000	-	(1,600,000)	178,720,000	178,720,000
Current portion of long-term borrowings (b)	-	-	145,210,000	-	145,210,000	145,210,000
	180,320,000	180,320,000	145,210,000	(1,600,000)	323,930,000	323,930,000

Terms and conditions of unsecured outstanding short-term borrowings were as follows:

	Currency	Annual interest rate	30/6/2016 VND'000	1/1/2016 VND'000
Loan 1 from Kirin Holdings Company, Limited	USD	Libor plus 0.8%	134,040,000	135,240,000
Loan 2 from Kirin Holdings Company, Limited	USD	Libor plus 0.8%	44,680,000	45,080,000
			178,720,000	180,320,000

The applicable interest rates of these borrowings ranged from 1.336% to 1.744% per annum during the period (six-month period ended 30 June 2015: 1.036% to 1.200% per annum).

Interfood Shareholding Company
Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended
30 June 2016 (continued)

Form B 09a – DN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

(b) Long-term borrowings

	30/6/2016	1/1/2016
	VND'000	VND'000
Long-term borrowings	145,210,000	146,510,000
Repayable within twelve months	(145,210,000)	-
	-	146,510,000
Repayable after twelve months	-	146,510,000

Terms and conditions of outstanding long-term borrowings were as follows:

	Currency	Annual interest rate	Year of maturity	30/6/2016	1/1/2016
				VND'000	VND'000
Unsecured loans from Kirin Holdings Company, Limited	USD	1.896%	2017	145,210,000	146,510,000

The unsecured loans bore fixed interest rate of 1.896% per annum during the period (six-month period ended 30 June 2015: 1.896% per annum), which is based on USD Swap Semi 30/360 5-year plus 0.8% per annum according to current Kirin Group's financial rules.

19. Provision

Movements of provision during the period were as follows:

	Severance allowance
	VND'000
Opening balance	2,258,327
Provision made during the period	1,677,080
Provision utilised during the period	(402,114)
	3,533,293
Closing balance	3,533,293

Interfood Shareholding Company

Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended 30 June 2016 (continued)

Form B 09a – DN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

20. Changes in owners' equity

	Share capital VND'000	Share premium VND'000	Other reserves VND'000	Accumulated losses VND'000	Total VND'000
Balance as at 1 January 2015	711,409,840	85,035,704	90,034,048	(726,418,882)	160,060,710
Net loss for the period	-	-	-	(51,498,414)	(51,498,414)
Balance as at 30 June 2015	711,409,840	85,035,704	90,034,048	(777,917,296)	108,562,296
Share capital issued	160,000,000	-	-	-	160,000,000
Net loss for the period	-	-	-	(49,704,309)	(49,704,309)
Balance as at 1 January 2016	871,409,840	85,035,704	90,034,048	(827,621,605)	218,857,987
Net profit for the period	-	-	-	7,064,466	7,064,466
Balance as at 30 June 2016	871,409,840	85,035,704	90,034,048	(820,557,139)	225,922,453

Interfood Shareholding Company
Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended
30 June 2016 (continued)

Form B 09a – DN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

21. Share capital

The Company's authorised and issued share capital are:

	30/6/2016		1/1/2016	
	Number of shares	VND'000	Number of shares	VND'000
Authorised and issued share capital				
Ordinary shares	87,140,992	871,409,920	87,140,992	871,409,920
<hr/>				
Shares in circulation				
Ordinary shares	87,140,984	871,409,840	87,140,984	871,409,840
<hr/>				

All ordinary shares have a par value of VND10,000. Each share is entitled to one vote at meetings of the Company. Shareholders are entitled to receive dividends as declared from time to time. All ordinary shares are ranked equally with regard to the Company's residual assets. In respect of shares bought back by the Company, all rights are suspended until those shares are reissued.

On 21 December 2015, Kirin Holdings Company, Limited entered into a Share Transfer Agreement with Kirin Holdings Singapore Pte. Ltd ("Kirin Singapore"), a related party, to transfer all of its interests in the Company to Kirin Singapore. The share transfer was completed during the period.

There was no movement in share capital during the period.

22. Other reserves

On 1 January 2013, the Company changed its accounting currency from United States Dollars ("USD") to Vietnam Dong ("VND") in accordance with the requirements of Circular No. 244/2010/TT/BTC dated 31 December 2009 of the Ministry of Finance. Accordingly, all balances in USD as at 31 December 2012 have been translated to VND at the exchange rate of VND20,828 to USD1. The difference between the converted value and par value of ordinary shares of VND90,034,048,000 is reflected as other reserves.

Interfood Shareholding Company
Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended
30 June 2016 (continued)

Form B 09a – DN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

23. Off balance sheet items

(a) Lease

The future minimum lease payments under non-cancellable operating leases were as follows:

	30/6/2016	1/1/2016
	VND'000	VND'000
Within one year	12,716,630	12,937,430
Within two to five years	27,632,128	33,384,160
	40,348,758	46,321,590
	40,348,758	46,321,590

(b) Foreign currencies

	30/6/2016		1/1/2016	
	Original currency	VND'000 equivalent	Original currency	VND'000 equivalent
USD	357,861	7,965,985	1,118,655	25,113,813
EUR	334	8,243	339	8,291
		7,974,228		25,122,104
		7,974,228		25,122,104

Interfood Shareholding Company**Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended 30 June 2016 (continued)****Form B 09a – DN***(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)***24. Revenue from sale of goods**

Total revenue represented the gross value of goods sold exclusive of value added tax.

Net revenue comprised:

	Six-month period ended	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Total revenue		
▪ Sales of drinks	530,054,850	506,425,080
▪ Sales of biscuits	541,742	7,689,901
▪ Sales of other products	79,782,188	71,181,622
▪ Sales of scraps	639,585	1,469,624
	<hr/>	<hr/>
	611,018,365	586,766,227
	<hr/>	<hr/>
Less revenue deductions		
▪ Sales allowance	28,521,076	16,293,825
▪ Sales returns	41,250	420
	<hr/>	<hr/>
	28,562,326	16,294,245
	<hr/>	<hr/>
Net revenue	582,456,039	570,471,982
	<hr/>	<hr/>

25. Cost of sales

	Six-month period ended	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Total cost of sales		
▪ Cost of drinks	380,441,862	396,505,936
▪ Cost of biscuits	1,578,039	6,893,956
▪ Cost of other products	27,123,958	39,798,246
	<hr/>	<hr/>
	409,143,859	443,198,138
	<hr/>	<hr/>

Interfood Shareholding Company**Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended
30 June 2016 (continued)****Form B 09a – DN***(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)***26. Financial income**

	Six-month period ended	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Interest income from bank deposits	444,728	148,003
Interest income from loans to Avafood	993,537	1,157,291
Foreign exchange gains	7,851,609	10,775,532
	<hr/>	<hr/>
	9,289,874	12,080,826
	<hr/>	<hr/>

27. Financial expenses

	Six-month period ended	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Interest expense	2,736,102	2,691,360
Foreign exchange losses	5,131,746	18,633,171
	<hr/>	<hr/>
	7,867,848	21,324,531
	<hr/>	<hr/>

28. Selling expenses

	Six-month period ended	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Staff costs	60,346,710	62,669,564
Advertisement and promotion expenses	22,451,325	39,440,543
Transportation fee	34,987,652	41,107,392
Rental fee	3,765,236	4,032,085
Others	6,101,342	7,340,471
	<hr/>	<hr/>
	127,652,265	154,590,055
	<hr/>	<hr/>

Interfood Shareholding Company
Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended
30 June 2016 (continued)

Form B 09a – DN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

29. General and administration expenses

	Six-month period ended	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Staff costs	8,228,799	6,478,557
Consultant fee	2,595,982	2,802,290
Rental fee	1,503,576	1,542,234
Depreciation and amortisation	1,017,136	923,163
Others	5,947,117	4,406,101
	<hr/>	<hr/>
	19,292,610	16,152,345
	<hr/>	<hr/>

30. Other income

	Six-month period ended	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Gains from disposals of tangible fixed assets	-	571,664
Others	502,194	1,752,896
	<hr/>	<hr/>
	502,194	2,324,560
	<hr/>	<hr/>

31. Other expenses

	Six-month period ended	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Depreciation of idle tangible fixed assets	1,155,438	928,567
Losses from disposals of tangible fixed assets	19,546,707	-
Others	524,914	182,146
	<hr/>	<hr/>
	21,227,059	1,110,713
	<hr/>	<hr/>

Interfood Shareholding Company
Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended
30 June 2016 (continued)

Form B 09a – DN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

32. Production and business costs by elements

	Six-month period ended	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Raw material costs included in production costs	278,369,252	273,947,461
Labour costs and staff costs	83,920,244	93,435,031
Depreciation and amortisation	10,689,479	13,240,629
Outside services	192,476,421	243,700,597
Other expenses	10,807,256	16,755,065

33. Income tax

(a) Reconciliation of effective tax rate

	Six-month period ended	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Accounting profit/(loss) before tax	7,064,466	(51,498,414)
Tax at the Company's tax rate	1,412,893	(11,329,651)
Non-deductible expenses	330,923	315,398
Changes in deferred tax assets not recognised	(1,743,816)	11,014,253
	-	-

(b) Unrecognised deferred tax assets

Deferred tax assets have not been recognised in respect of the following items:

	30/6/2016		1/1/2016	
	Temporary difference	Tax value	Temporary difference	Tax value
	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000
Deductible temporary differences	40,929,745	8,185,949	79,427,763	15,885,553
Tax losses	144,453,492	28,890,698	114,674,549	22,934,910
	185,383,237	37,076,647	194,102,312	38,820,463

Interfood Shareholding Company**Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended 30 June 2016 (continued)****Form B 09a – DN***(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)*

The tax losses expire in the following years:

Year of expiry	Status of tax review	Tax losses available VND'000
2017	Outstanding	8,084,006
2019	Outstanding	37,786,831
2020	Outstanding	68,803,712
2021	Outstanding	29,778,943
		<hr/>
		144,453,492

The deductible temporary differences do not expire under current tax legislation. Deferred tax assets have not been recognised in respect of these items because it is not probable that future taxable profit will be available against which the Company can utilise the benefits therefrom.

(c) Applicable tax rates

Under the terms of the Company's Investment Certificates, the Company has an obligation to pay the government income tax at the rate of 15% of taxable profits for the first 12 years starting from the first year of operation (1994). Thereafter, from 2006 onwards the Company is subject to income tax rate applicable to enterprises before any incentives of 25%.

According to Decree No. 24/2007/ND-CP dated 14 February 2007 (which replaced Decree No. 164/2003/ND-CP dated 22 December 2003), the Company is entitled to tax incentives in relation to the relocation of its business activities out of an urban area. In 2006, the Company relocated one of its production lines from Bien Hoa City to Tam Phuoc Industrial Zone, Bien Hoa City. As a result, profit derived from this line is exempted from corporate income tax for two years and a reduction of 50% for the following six years. Also as stated in this Decree, the Company is entitled to tax incentives in relation to investments made in new production lines that are qualified under this Decree. The tax incentives include one year of exemption from corporate income tax and a reduction of 50% for the following four years applied to profit derived from the new production lines.

Under Decree No. 124/2008/ND-CP dated 11 December 2008 (which replaced Decree No. 24/2007/ND-CP dated 14 February 2007) and Decree No. 122/2011/ND-CP dated 27 December 2012 (which provided a number of amendments to prevailing Decree No. 124/2008/ND-CP), the Company will continue to enjoy its tax incentives under Decree No. 24/2007/ND-CP dated 14 February 2007.

According to Letter No. 11924/TC-CST dated 20 October 2004 issued by the Ministry of Finance, the Company is entitled to a 50% reduction for two years after listing its shares in Ho Chi Minh City Securities Trading Centre. The Company has completed the registration with the tax authority to apply the incentives commencing from 2007.

The usual income tax rate applicable to enterprises before any incentives is 20% for 2016 (2015: 22%).

Interfood Shareholding Company
Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended
30 June 2016 (continued)

Form B 09a – DN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

34. Significant transactions with related parties

In addition to related party balances disclosed in other notes to the separate interim financial statements, the Company had the following significant transactions with related parties during the period:

	Transaction value	
	Six-month period ended	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Ultimate Parent Company		
Kirin Holdings Company, Limited		
Short-term borrowings	-	32,340,000
Interest expense	2,736,102	2,691,360
Secondment fee	5,167,409	5,099,073
Subsidiary		
Avafood Shareholding Company		
Short-term loans granted	14,350,000	16,300,000
Interest income	993,537	1,157,291
Processing fee	14,201,462	22,117,519
Office and factory rental fee	2,966,106	2,966,106
Other related parties		
Vietnam Kirin Beverage Company Limited		
Processing fee	84,256,974	81,233,516
Purchases of services	709,830	-
Member of Board of Directors		
Secondment fee	2,847,130	2,847,130
Salary	909,300	939,300

35. Non-cash investing activities

	Six-month period ended	
	30/6/2016	
	30/6/2015	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Net off inter-company payables against receivables for loan principal and interest from a subsidiary	18,884,325	26,434,696

Interfood Shareholding Company

Notes to the separate interim financial statements for the six-month period ended 30 June 2016 (continued)

Form B 09a – DN

(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

36. Corresponding figures

Certain corresponding figures have been reclassified to conform with the current period's presentation. A comparison of the amounts previously reported and as reclassified is as follows:

Separate statement of income

	Six-month period ended	
	30/6/2015 (as reclassified) VND'000	30/6/2015 (as previously reported) VND'000
Revenue from sale of goods	586,766,227	585,296,603
Cost of sales	443,198,138	412,815,895
Financial income	12,080,826	12,116,858
Financial expenses	21,324,531	21,360,563
Selling expenses	154,590,055	184,972,298
Other income	2,324,560	3,867,975
Other expenses	1,110,713	1,184,504

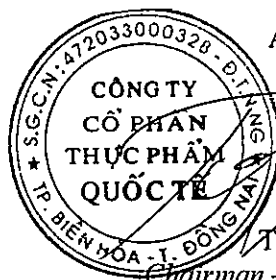
26 August 2016

Prepared by:



Nguyen Hong Phong
Chief Accountant

Approved by:



Toru Yamasaki
Chairman – cum General Director



Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Báo cáo tài chính riêng giữa niên độ
cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thông tin về Công ty

Giấy phép Đầu tư số 270/GP ngày 16 tháng 11 năm 1991

Giấy Chứng nhận Đầu tư số 472033000328 (điều chỉnh lần 1) ngày 28 tháng 11 năm 2007
472033000328 (điều chỉnh lần 2) ngày 20 tháng 5 năm 2010
472033000328 (điều chỉnh lần 3) ngày 22 tháng 4 năm 2011
472033000328 (điều chỉnh lần 4) ngày 18 tháng 10 năm 2011
472033000328 (điều chỉnh lần 5) ngày 14 tháng 5 năm 2014
472033000328 (điều chỉnh lần 6) ngày 30 tháng 12 năm 2015
6525867086 (điều chỉnh lần 7) ngày 5 tháng 2 năm 2016

Giấy phép Đầu tư của Công ty đã được điều chỉnh nhiều lần, và lần điều chỉnh gần đây nhất là Giấy phép Đầu tư số 270 CPH/GCNDDC3-BHK ngày 23 tháng 8 năm 2006. Giấy phép Đầu tư và các giấy phép điều chỉnh do Bộ Kế hoạch và Đầu tư cấp và có giá trị trong 50 năm.

Các Giấy Chứng nhận Đầu tư do Ban Quản lý các Khu Công nghiệp Tỉnh Đồng Nai cấp và có giá trị trong 50 năm kể từ ngày cấp Giấy phép Đầu tư đầu tiên.

Hội đồng Quản trị

Toru Yamasaki	Chủ tịch
Hajime Kobayashi	Thành viên
Hirotsugu Otani	Thành viên
Nguyen Thi Kim Lien	Thành viên
Takayuki Morisawa	Thành viên

Ban Giám đốc

Toru Yamasaki	Tổng Giám đốc
Yoshihisa Fujiwara	Giám đốc/Giám đốc Nhà máy
Takayuki Morisawa	Giám đốc/Giám đốc Hành chính
Nguyễn Thị Kim Liên	Giám đốc/Giám đốc Kiểm soát Nội bộ
Taiichiro Iizumi	Giám đốc/Giám đốc Bán hàng
Yutaka Ogami	Giám đốc/Giám đốc Kế hoạch

Trụ sở đăng ký Lô 13, Khu Công nghiệp Tam Phước
Xã Tam Phước, Thành phố Biên Hòa
Tỉnh Đồng Nai
Việt Nam

Công ty kiểm toán Công ty TNHH KPMG
Việt Nam

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Báo cáo của Ban Giám đốc


Ban Giám đốc Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế (“Công ty”) trình bày báo cáo này và báo cáo tài chính riêng giữa niên độ đính kèm của Công ty cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2016.

Ban Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm lập và trình bày trung thực và hợp lý báo cáo tài chính riêng giữa niên độ của Công ty theo các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ. Theo ý kiến của Ban Giám đốc:

- (a) báo cáo tài chính riêng giữa niên độ được trình bày từ trang 5 đến trang 35 đã phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính trước hợp nhất của Công ty tại ngày 30 tháng 6 năm 2016, kết quả hoạt động kinh doanh trước hợp nhất và lưu chuyển tiền tệ trước hợp nhất của Công ty cho kỳ sáu tháng kết thúc cùng ngày phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ; và
- (b) tại ngày lập báo cáo này, không có lý do gì để Ban Giám đốc Công ty cho rằng Công ty sẽ không thể thanh toán các khoản nợ phải trả khi đến hạn.

Tại ngày lập báo cáo này, Ban Giám đốc Công ty đã phê duyệt phát hành báo cáo tài chính riêng giữa niên độ đính kèm.

Thay mặt Ban Giám đốc



Torú Yamasaki
Chủ tịch kiêm Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, ngày 26 tháng 8 năm 2016



KPMG Limited Branch
10th Floor, Sun Wah Tower
115 Nguyen Hue Street
District 1, Ho Chi Minh City
The Socialist Republic of Vietnam

Telephone +84 (8) 3821 9266
Fax +84 (8) 3821 9267
Internet www.kpmg.com.vn

BÁO CÁO SOÁT XÉT THÔNG TIN TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ

**Kính gửi các Cổ đông
Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế**

Chúng tôi đã soát xét báo cáo tài chính riêng giữa niên độ đính kèm của Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế (“Công ty”), bao gồm bảng cân đối kế toán riêng tại ngày 30 tháng 6 năm 2016, báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng và báo cáo lưu chuyển tiền tệ riêng cho kỳ sáu tháng kết thúc cùng ngày và các thuyết minh kèm theo được Ban Giám đốc Công ty phê duyệt phát hành ngày 26 tháng 8 năm 2016, được trình bày từ trang 5 đến trang 35.

Trách nhiệm của Ban Giám đốc

Ban Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm lập và trình bày trung thực và hợp lý báo cáo tài chính riêng giữa niên độ này theo các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ, và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Giám đốc xác định là cần thiết để đảm bảo việc lập báo cáo tài chính riêng giữa niên độ không có sai sót trọng yếu do gian lận hay nhầm lẫn.

Trách nhiệm của kiểm toán viên

Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra kết luận về báo cáo tài chính riêng giữa niên độ này dựa trên kết quả soát xét của chúng tôi. Chúng tôi đã thực hiện công việc soát xét theo Chuẩn mực Việt Nam về hợp đồng dịch vụ soát xét số 2410 Soát xét thông tin tài chính giữa niên độ do kiểm toán viên độc lập của đơn vị thực hiện.

Công việc soát xét thông tin tài chính giữa niên độ bao gồm việc thực hiện các cuộc phỏng vấn, chủ yếu là phỏng vấn những người chịu trách nhiệm về các vấn đề tài chính kế toán, và thực hiện thủ tục phân tích và các thủ tục soát xét khác. Một cuộc soát xét về cơ bản có phạm vi hẹp hơn một cuộc kiểm toán được thực hiện theo các chuẩn mực kiểm toán Việt Nam và do vậy không cho phép chúng tôi đạt được sự đảm bảo rằng chúng tôi sẽ nhận biết được tất cả các vấn đề trọng yếu có thể được phát hiện trong một cuộc kiểm toán. Theo đó, chúng tôi không đưa ra ý kiến kiểm toán.

Kết luận của kiểm toán viên

Căn cứ trên kết quả soát xét của chúng tôi, chúng tôi không thấy có vấn đề gì khiến chúng tôi cho rằng báo cáo tài chính riêng giữa niên độ đính kèm đã không phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính trước hợp nhất của Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế tại ngày 30 tháng 6 năm 2016, kết quả hoạt động kinh doanh trước hợp nhất và lưu chuyển tiền tệ trước hợp nhất trong kỳ sáu tháng kết thúc cùng ngày, phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ.

Chi nhánh Công ty TNHH KPMG tại Thành phố Hồ Chí Minh
Việt Nam

Báo cáo soát xét số 16-01-298(a)



Lâm Thị Ngọc Đào

Giấy chứng nhận đăng ký hành nghề
kiểm toán số 0866-2013-007-1

Phó Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, ngày 26 tháng 8 năm 2016

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Bảng cân đối kế toán riêng tại ngày 30 tháng 6 năm 2016

Mẫu B 01a – DN
*(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)*

	Mã số	Thuyết minh	30/6/2016 VND'000	1/1/2016 VND'000
TÀI SẢN				
Tài sản ngắn hạn (100 = 110 + 130 + 140 + 150)	100		494.543.803	463.367.290
Tiền	110	5	163.384.087	172.256.452
Tiền	111		163.384.087	172.256.452
Các khoản phải thu ngắn hạn	130		124.991.686	106.669.822
Phải thu của khách hàng	131	6	17.696.962	22.218.569
Trả trước cho người bán	132		4.602.377	3.301.691
Phải thu về cho vay	135	7	104.178.919	82.726.107
Phải thu khác	136		809.520	719.547
Dự phòng phải thu khó đòi	137		(2.296.092)	(2.296.092)
Hàng tồn kho	140	8	205.044.223	183.485.382
Hàng tồn kho	141		205.164.733	185.404.269
Dự phòng giảm giá hàng tồn kho	149		(120.510)	(1.918.887)
Tài sản ngắn hạn khác	150		1.123.807	955.634
Chi phí trả trước ngắn hạn	151		1.087.753	881.723
Thuế phải thu Nhà nước	153		36.054	73.911
Tài sản dài hạn (200 = 210 + 220 + 240 + 250 + 260)	200		200.451.978	256.980.953
Các khoản phải thu dài hạn	210		1.575.362	26.568.962
Phải thu về cho vay	215	7	-	24.993.600
Phải thu khác	216		1.575.362	1.575.362
Tài sản cố định	220		101.318.691	131.725.663
Tài sản cố định hữu hình	221	9	92.188.478	121.964.494
Nguyên giá	222		324.908.668	384.694.679
Giá trị hao mòn lũy kế	223		(232.720.190)	(262.730.185)
Tài sản cố định vô hình	227	10	9.130.213	9.761.169
Nguyên giá	228		13.042.688	12.913.118
Giá trị hao mòn lũy kế	229		(3.912.475)	(3.151.949)
Tài sản dở dang dài hạn	240		131.745	107.897
Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	242	11	131.745	107.897
Đầu tư tài chính dài hạn	250		94.145.809	94.145.809
Đầu tư vào công ty con	251	12	94.145.809	94.145.809

Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành của báo cáo tài chính riêng giữa niên độ này

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Bảng cân đối kế toán riêng tại ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 01a – DN
 (Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
 ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

	Mã số	Thuyết minh	30/6/2016 VND'000	1/1/2016 VND'000
Tài sản dài hạn khác	260		3.280.371	4.432.622
Chi phí trả trước dài hạn	261	13	3.280.371	4.432.622
TỔNG TÀI SẢN (270 = 100 + 200)	270		694.995.781	720.348.243
NGUỒN VỐN				
NỢ PHẢI TRẢ (300 = 310 + 330)	300		469.073.328	501.490.256
Nợ ngắn hạn	310		465.540.035	352.721.929
Phải trả người bán	311	14	84.901.280	72.199.918
Người mua trả tiền trước	312		4.626.724	3.116.598
Thuế phải nộp Nhà nước	313	15	3.615.147	10.146.490
Phải trả người lao động	314		9.073.510	9.983.488
Chi phí phải trả	315	16	38.321.042	75.212.784
Phải trả khác	319	17	1.072.332	1.742.651
Vay ngắn hạn	320	18(a)	323.930.000	180.320.000
Nợ dài hạn	330		3.533.293	148.768.327
Vay dài hạn	338	18(b)	-	146.510.000
Dự phòng phải trả	342	19	3.533.293	2.258.327
VỐN CHỦ SỞ HỮU (400 = 410)	400		225.922.453	218.857.987
Vốn chủ sở hữu	410	20	225.922.453	218.857.987
Vốn cổ phần	411	21	871.409.840	871.409.840
- Cổ phiếu phổ thông có quyền biểu quyết	411a		871.409.840	871.409.840
Thặng dư vốn cổ phần	412		85.035.704	85.035.704
Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu	420	22	90.034.048	90.034.048
Lỗi lũy kế	421		(820.557.139)	(827.621.605)
- Lỗi lũy kế đến cuối năm trước	421a		(827.621.605)	(726.418.882)
- Lợi nhuận/(lỗ) kỳ này/năm nay	421b		7.064.466	(101.202.723)
TỔNG NGUỒN VỐN (440 = 300 + 400)	440		694.995.781	720.348.243

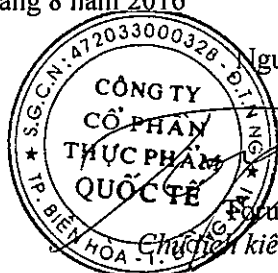
Ngày 26 tháng 8 năm 2016

Người lập:



Nguyễn Hồng Phong
 Kế toán trưởng

Người duyệt:



Foru Yamasaki
 Chủ tịch kiêm Tổng Giám đốc

Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành của báo cáo tài chính riêng giữa niên độ này

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016

Mẫu B 02a – DN
 (Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
 ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

	Mã số	Thuyết minh	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày	
			30/6/2016 VND'000	30/6/2015 VND'000
			Đã phân loại lại	
Doanh thu bán hàng	01	24	611.018.365	586.766.227
Các khoản giảm trừ doanh thu	02	24	28.562.326	16.294.245
Doanh thu thuần về bán hàng (10 = 01 - 02)	10	24	582.456.039	570.471.982
Giá vốn hàng bán	11	25	409.143.859	443.198.138
Lợi nhuận gộp (20 = 10 - 11)	20		173.312.180	127.273.844
Doanh thu hoạt động tài chính	21	26	9.289.874	12.080.826
Chi phí tài chính	22	27	7.867.848	21.324.531
<i>Trong đó: Chi phí lãi vay</i>	23		2.736.102	2.691.360
Chi phí bán hàng	25	28	127.652.265	154.590.055
Chi phí quản lý doanh nghiệp	26	29	19.292.610	16.152.345
Lợi nhuận/(lỗ) từ hoạt động kinh doanh {30 = 20 + (21 - 22) - (25 + 26)}	30		27.789.331	(52.712.261)
Thu nhập khác	31	30	502.194	2.324.560
Chi phí khác	32	31	21.227.059	1.110.713
Kết quả từ các hoạt động khác (40 = 31 - 32)	40		(20.724.865)	1.213.847
Lợi nhuận/(lỗ) kế toán trước thuế (50 = 30 + 40)	50		7.064.466	(51.498.414)
Chi phí thuế TNDN hiện hành	51	33	-	-
Chi phí thuế TNDN hoãn lại	52	33	-	-
Lợi nhuận/(lỗ) sau thuế TNDN (60 = 50 - 51 - 52)	60		7.064.466	(51.498.414)

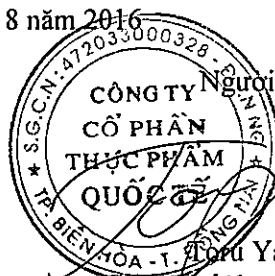
Ngày 26 tháng 8 năm 2016

Người lập:



Nguyễn Hồng Phong
 Kế toán trưởng

Người duyệt:



Nguyễn Yamasaki
 Chủ tịch kiêm Tổng Giám đốc

Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành của báo cáo tài chính riêng giữa niên độ này

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Báo cáo lưu chuyển tiền tệ riêng cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2016
(Phương pháp gián tiếp)

Mẫu B 03a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

	Mã số	Thuyết minh	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày	
			30/6/2016 VND'000	30/6/2015 VND'000
LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH				
Lợi nhuận/(lỗ) kế toán trước thuế	01		7.064.466	(51.498.414)
Điều chỉnh cho các khoản				
Khấu hao và phân bổ	02		10.689.479	13.240.629
Các khoản dự phòng	03		(121.297)	1.438.802
(Lãi)/lỗ chênh lệch tỷ giá hối đoái do đánh giá lại các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ	04		(2.907.261)	8.730.936
Lỗ/(lãi) từ hoạt động đầu tư	05		18.108.442	(1.876.958)
Chi phí lãi vay	06		2.736.102	2.691.360
Lợi nhuận/(lỗ) từ hoạt động kinh doanh trước những thay đổi vốn lưu động	08		35.569.931	(27.273.645)
Biến động các khoản phải thu	09		22.040.292	16.316.307
Biến động hàng tồn kho	10		(19.760.464)	(6.389.774)
Biến động các khoản phải trả và nợ phải trả khác	11		(29.934.610)	(30.242.917)
Biến động chi phí trả trước	12		946.221	23.040
			8.861.370	(47.566.989)
Tiền lãi vay đã trả	14		(3.975.401)	(3.939.595)
Tiền thu khác từ hoạt động kinh doanh	16		-	12.076
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh	20		4.885.969	(51.494.508)
LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ				
Tiền chi mua tài sản cố định và tài sản dài hạn khác	21		(2.430.335)	(5.026.956)
Tiền thu từ thanh lý tài sản cố định	22		2.577.273	645.455
Tiền chi cho vay	23		(14.350.000)	(16.300.000)
Tiền thu lãi tiền gửi	27		444.728	148.003
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư	30		(13.758.334)	(20.533.498)

Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành của báo cáo tài chính riêng giữa niên độ này

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Báo cáo lưu chuyển tiền tệ riêng cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2016
(Phương pháp gián tiếp – tiếp theo)

Mẫu B 03a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

Mã số	Thuyết minh	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày	
		30/6/2016 VND'000	30/6/2015 VND'000

LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH

Tiền thu từ đi vay	33	-	32.340.000
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính	40	-	32.340.000
Lưu chuyển tiền thuần trong kỳ (50 = 20 + 30 + 40)	50	(8.872.365)	(39.688.006)
Tiền đầu kỳ	60	172.256.452	111.277.531
Tiền cuối kỳ (70 = 50 + 60)	70	5	163.384.087

Ngày 26 tháng 8 năm 2016

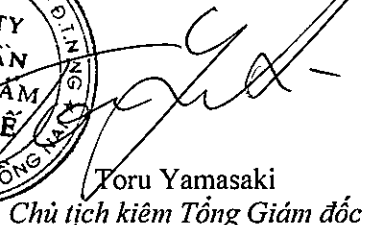
Người lập:



Nguyễn Hồng Phong
Kế toán trưởng



Người duyệt:



Toru Yamasaki
Chủ tịch kiêm Tổng Giám đốc

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với báo cáo tài chính riêng giữa niên độ đính kèm.

1. Đơn vị báo cáo

(a) Hình thức sở hữu vốn

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế (“Công ty”) là một công ty cổ phần được thành lập tại Việt Nam.

Cổ phiếu của Công ty được niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh theo Giấy phép Niêm yết số 61/UBCK-GPNY do Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh cấp ngày 29 tháng 9 năm 2006.

Theo Thông báo số 395/2013 của Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh, cổ phiếu của Công ty được hủy niêm yết kể từ ngày 3 tháng 5 năm 2013 và sau đó được giao dịch tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam.

(b) Hoạt động chính

Các hoạt động chính của Công ty là chế biến nông sản và thủy sản thành sản phẩm đóng hộp, sấy khô, ướp đông, ướp muối và ngâm dấm; sản xuất các loại bánh và thức ăn nhẹ; chế biến nước trái cây có ga và không ga, chế biến nước giải khát không ga và có ga có độ cồn thấp hoặc không có cồn (nhỏ hơn 10%); sản xuất nước uống tinh khiết; sản xuất bao bì dùng cho thực phẩm và nước giải khát; chế biến sữa và các sản phẩm từ sữa; và thực hiện quyền xuất khẩu, quyền nhập khẩu các sản phẩm phù hợp với ngành nghề sản xuất kinh doanh của Công ty.

(c) Chu kỳ sản xuất kinh doanh thông thường

Chu kỳ sản xuất kinh doanh thông thường của Công ty nằm trong phạm vi 12 tháng.

(d) Cấu trúc Công ty

Tại ngày 30 tháng 6 năm 2016, Công ty có 1.261 nhân viên (1/1/2016: 1.323 nhân viên).

2. Cơ sở lập báo cáo tài chính

(a) Tuyên bố về tuân thủ

Báo cáo tài chính riêng giữa niên độ này được lập theo các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ. Công ty lập và phát hành riêng báo cáo tài chính hợp nhất giữa niên độ. Để có thông tin đầy đủ về tình hình tài chính hợp nhất, kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất và lưu chuyển tiền tệ hợp nhất của Công ty, báo cáo tài chính riêng giữa niên độ này cần được đọc đồng thời với báo cáo tài chính hợp nhất giữa niên độ của Công ty.

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

(b) Cơ sở đo lường

Báo cáo tài chính riêng giữa niên độ, ngoại trừ báo cáo lưu chuyển tiền tệ riêng, được lập trên cơ sở dồn tích theo nguyên tắc giá gốc. Báo cáo lưu chuyển tiền tệ riêng được lập theo phương pháp gián tiếp.

(c) Giả định hoạt động liên tục

Báo cáo tài chính riêng giữa niên độ được lập trên cơ sở hoạt động liên tục. Công ty có các khoản vay đáng kể cần tái tài trợ trong vòng 12 tháng kế tiếp (Thuyết minh 18). Giá trị của giả định hoạt động liên tục sử dụng trong việc lập báo cáo tài chính riêng giữa niên độ này cơ bản tùy thuộc vào việc Công ty tạo đủ dòng tiền từ hoạt động kinh doanh và tài chính nhằm giúp Công ty có thể thanh toán các khoản chi phí hoạt động và việc cổ đông lớn cấp cao nhất tiếp tục cung cấp các hỗ trợ tài chính cần thiết nhằm giúp Công ty có thể thanh toán các khoản nợ phải trả khi đến hạn và duy trì sự tồn tại và hoạt động liên tục của Công ty trong một tương lai có thể dự kiến trước được.

Tại thời điểm lập báo cáo này, Công ty có hạn mức vay ngắn hạn chưa sử dụng là 17,5 triệu USD được sử dụng để thanh toán các khoản chi phí hoạt động và không có lý do gì để Ban Giám đốc tin rằng cổ đông lớn cấp cao nhất sẽ không tiếp tục sự hỗ trợ của họ.

(d) Kỳ kế toán năm

Kỳ kế toán năm của Công ty là từ ngày 1 tháng 1 đến ngày 31 tháng 12.

(e) Đơn vị tiền tệ kế toán và đơn vị tiền tệ trình bày báo cáo

Đơn vị tiền tệ kế toán của Công ty là Đồng Việt Nam (“VND”). Báo cáo tài chính riêng giữa niên độ được lập và trình bày bằng Đồng Việt Nam được làm tròn đến hàng nghìn (“VND’000”).

3. Tóm tắt những chính sách kế toán chủ yếu

Sau đây là những chính sách kế toán chủ yếu được Công ty áp dụng trong việc lập báo cáo tài chính riêng giữa niên độ này, và những chính sách kế toán này cũng nhất quán với những chính sách kế toán được áp dụng trong việc lập báo cáo tài chính riêng năm gần nhất.

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

(a) Các giao dịch bằng ngoại tệ

Các giao dịch bằng các đơn vị tiền khác VND trong kỳ được quy đổi sang VND theo tỷ giá xấp xỉ với tỷ giá thực tế tại ngày giao dịch.

Các khoản mục tài sản và nợ phải trả có gốc bằng đơn vị tiền tệ khác VND được quy đổi sang VND lần lượt theo tỷ giá mua chuyển khoản và bán chuyển khoản của ngân hàng thương mại nơi Công ty thường xuyên có giao dịch tại ngày kết thúc kỳ kế toán.

Tất cả các khoản chênh lệch tỷ giá hối đoái được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng.

(b) Tiền

Tiền bao gồm tiền mặt và tiền gửi ngân hàng không kỳ hạn.

(c) Đầu tư vào công ty con

Cho mục đích của báo cáo tài chính riêng giữa niên độ này, khoản đầu tư vào công ty con được ghi nhận ban đầu theo giá gốc bao gồm giá mua và các chi phí mua có liên quan trực tiếp. Sau ghi nhận ban đầu, các khoản đầu tư này được xác định theo giá gốc trừ đi dự phòng giảm giá khoản đầu tư. Dự phòng giảm giá đầu tư được lập khi công ty con phát sinh lỗ, ngoại trừ trường hợp khoản lỗ đó đã nằm trong dự kiến của Công ty khi quyết định đầu tư. Dự phòng giảm giá đầu tư được hoàn nhập khi công ty con sau đó tạo ra lợi nhuận để bù trừ cho các khoản lỗ đã được lập dự phòng trước kia. Khoản dự phòng chỉ được hoàn nhập trong phạm vi sao cho giá trị ghi sổ của khoản đầu tư không vượt quá giá trị ghi sổ của chúng khi giá định không có khoản dự phòng nào đã được ghi nhận.

(d) Các khoản phải thu

Các khoản phải thu khách hàng và phải thu khác được phản ánh theo giá gốc trừ đi dự phòng phải thu khó đòi.

(e) Hàng tồn kho

Hàng tồn kho được phản ánh theo giá thấp hơn giữa giá gốc và giá trị thuần có thể thực hiện được. Giá gốc được tính theo phương pháp bình quân gia quyền và bao gồm tất cả các chi phí phát sinh để có được hàng tồn kho ở địa điểm và trạng thái hiện tại. Đối với thành phẩm và chi phí sản xuất kinh doanh dở dang, giá gốc bao gồm nguyên vật liệu, chi phí nhân công trực tiếp và các chi phí sản xuất chung được phân bổ. Giá trị thuần có thể thực hiện được ước tính dựa vào giá bán của hàng tồn kho trừ đi các khoản chi phí ước tính để hoàn thành sản phẩm và các chi phí bán hàng.

Công ty áp dụng phương pháp kê khai thường xuyên để hạch toán hàng tồn kho.

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

(f) Tài sản cố định hữu hình

(i) Nguyên giá

Tài sản cố định hữu hình được thể hiện theo nguyên giá trừ đi giá trị hao mòn lũy kế. Nguyên giá tài sản cố định hữu hình bao gồm giá mua, thuế nhập khẩu, các loại thuế mua hàng không hoàn lại và chi phí liên quan trực tiếp để đưa tài sản đến vị trí và trạng thái hoạt động cho mục đích sử dụng đã dự kiến. Các chi phí phát sinh sau khi tài sản cố định hữu hình đã đưa vào hoạt động như chi phí sửa chữa, bảo dưỡng và đại tu được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng trong kỳ mà chi phí phát sinh. Trong các trường hợp có thể chứng minh một cách rõ ràng rằng các khoản chi phí này làm tăng lợi ích kinh tế trong tương lai dự tính thu được từ việc sử dụng tài sản cố định hữu hình vượt trên mức hoạt động tiêu chuẩn theo như đánh giá ban đầu, thì các chi phí này được vốn hóa như một khoản nguyên giá tăng thêm của tài sản cố định hữu hình.

(ii) Khấu hao

Khấu hao được tính theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời gian hữu dụng ước tính của tài sản cố định hữu hình. Thời gian hữu dụng ước tính như sau:

- | | |
|--------------------------|-------------|
| ▪ máy móc và thiết bị | 10 – 15 năm |
| ▪ phương tiện vận chuyển | 6 năm |
| ▪ thiết bị văn phòng | 10 năm |

(g) Tài sản cố định vô hình

Phần mềm vi tính

Giá mua của phần mềm vi tính mới mà phần mềm này không phải là một bộ phận gắn kết với phần cứng có liên quan thì được vốn hóa và hạch toán như tài sản cố định vô hình. Phần mềm vi tính được tính khấu hao theo phương pháp đường thẳng trong vòng 10 năm.

(h) Chi phí xây dựng cơ bản dở dang

Chi phí xây dựng cơ bản dở dang phản ánh các khoản chi phí xây dựng và máy móc chưa được hoàn thành hoặc chưa lắp đặt xong. Không tính khấu hao cho chi phí xây dựng cơ bản dở dang trong quá trình xây dựng và lắp đặt.

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

(i) Chi phí trả trước dài hạn

(i) Chi phí nâng cấp

Chi phí nâng cấp được ghi nhận ban đầu theo nguyên giá và được phân bổ theo phương pháp đường thẳng trong vòng 3 năm kể từ ngày hoàn tất việc nâng cấp.

(ii) Công cụ và dụng cụ

Công cụ và dụng cụ bao gồm các tài sản Công ty nắm giữ để sử dụng trong quá trình hoạt động kinh doanh bình thường, với nguyên giá của mỗi tài sản thấp hơn 30 triệu VND và do đó không đủ điều kiện ghi nhận là tài sản cố định theo quy định hiện hành. Nguyên giá của công cụ và dụng cụ được phân bổ theo phương pháp đường thẳng trong vòng 3 năm.

(iii) Chi phí bảo hiểm và chi phí thuê

Chi phí bảo hiểm và chi phí thuê được ghi nhận ban đầu theo nguyên giá và được phân bổ theo phương pháp đường thẳng trong thời hạn của hợp đồng bảo hiểm và hợp đồng thuê.

(j) Các khoản phải trả người bán và phải trả khác

Các khoản phải trả người bán và phải trả khác thể hiện theo giá gốc.

(k) Dự phòng

Một khoản dự phòng được ghi nhận nếu, do kết quả của một sự kiện trong quá khứ, Công ty có nghĩa vụ pháp lý hiện tại hoặc liên đới có thể ước tính một cách đáng tin cậy, và chắc chắn sẽ làm giảm sút các lợi ích kinh tế trong tương lai để thanh toán các khoản nợ phải trả do nghĩa vụ đó. Khoản dự phòng được xác định bằng cách chiết khấu dòng tiền dự kiến phải trả trong tương lai với tỷ lệ chiết khấu trước thuế phản ánh đánh giá của thị trường ở thời điểm hiện tại về giá trị thời gian của tiền và rủi ro cụ thể của khoản nợ đó.

Dự phòng trợ cấp thôi việc

Theo Bộ luật Lao động Việt Nam, khi nhân viên làm việc cho công ty từ 12 tháng trở lên (“nhân viên đủ điều kiện”) tự nguyện chấm dứt hợp đồng lao động của mình thì bên sử dụng lao động phải thanh toán tiền trợ cấp thôi việc cho nhân viên đó tính dựa trên số năm làm việc và mức lương tại thời điểm thôi việc của nhân viên đó. Dự phòng trợ cấp thôi việc được lập trên cơ sở mức lương hiện tại của nhân viên và thời gian họ làm việc cho Công ty.

Khoản dự phòng trợ cấp thôi việc phải trả cho các nhân viên đủ điều kiện tại ngày 30 tháng 6 năm 2016 được lập dựa trên số năm làm việc của nhân viên, là tổng thời gian làm việc thực tế cho Công ty trừ đi thời gian nhân viên đã tham gia bảo hiểm thất nghiệp theo quy định của pháp luật và thời gian làm việc đã được Công ty chi trả trợ cấp thôi việc, và mức lương bình quân của họ trong vòng sáu tháng trước ngày kết thúc kỳ kế toán.

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

(l) Vốn cổ phần

Cổ phiếu phổ thông

Cổ phiếu phổ thông được ghi nhận theo mệnh giá. Chi phí phát sinh liên quan trực tiếp đến việc phát hành cổ phiếu, trừ đi ảnh hưởng thuế, được ghi giảm vào thặng dư vốn cổ phần.

(m) Thuế

Thuế thu nhập doanh nghiệp tính trên lợi nhuận hoặc lỗ trước hợp nhất trong kỳ bao gồm thuế thu nhập hiện hành và thuế thu nhập hoãn lại. Thuế thu nhập doanh nghiệp được ghi nhận trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng ngoại trừ trường hợp có các khoản thuế thu nhập liên quan đến các khoản mục được ghi nhận thẳng vào vốn chủ sở hữu, thì khi đó các khoản thuế thu nhập này cũng được ghi nhận thẳng vào vốn chủ sở hữu.

Thuế thu nhập hiện hành là khoản thuế dự kiến phải nộp dựa trên thu nhập chịu thuế trong kỳ, sử dụng các mức thuế suất có hiệu lực tại ngày kết thúc kỳ kế toán, và các khoản điều chỉnh thuế phải nộp liên quan đến những kỳ trước.

Thuế thu nhập hoãn lại được tính theo phương pháp bảng cân đối kế toán cho các chênh lệch tạm thời giữa giá trị ghi sổ cho mục đích báo cáo tài chính và giá trị sử dụng cho mục đích tính thuế của các khoản mục tài sản và nợ phải trả. Giá trị của thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận dựa trên cách thức dự kiến thu hồi hoặc thanh toán giá trị ghi sổ của các khoản mục tài sản và nợ phải trả sử dụng các mức thuế suất có hiệu lực hoặc cơ bản có hiệu lực tại ngày kết thúc kỳ kế toán.

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại chỉ được ghi nhận trong phạm vi chắc chắn có đủ lợi nhuận tính thuế trong tương lai để chênh lệch tạm thời này có thể sử dụng được. Tài sản thuế thu nhập hoãn lại được ghi giảm trong phạm vi không còn chắc chắn là các lợi ích về thuế liên quan này sẽ sử dụng được.

(n) Doanh thu và thu nhập khác

(i) *Doanh thu bán hàng*

Doanh thu bán hàng được ghi nhận trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng khi phần lớn rủi ro và lợi ích gắn liền với quyền sở hữu sản phẩm hoặc hàng hoá được chuyển giao cho người mua. Doanh thu không được ghi nhận nếu như có những yếu tố không chắc chắn trọng yếu liên quan tới khả năng thu hồi các khoản phải thu hoặc liên quan tới khả năng hàng bán bị trả lại. Doanh thu bán hàng được ghi nhận theo số thuần sau khi đã trừ đi số chiết khấu giảm giá ghi trên hóa đơn bán hàng.

(ii) *Thu nhập từ tiền lãi*

Thu nhập từ tiền lãi được ghi nhận theo tỷ lệ tương ứng với thời gian dựa trên số dư gốc và lãi suất áp dụng.

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

(o) Các khoản thanh toán thuê hoạt động

Các khoản thanh toán thuê hoạt động được ghi nhận trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng theo phương pháp đường thẳng dựa vào thời hạn của hợp đồng thuê. Các khoản hoa hồng đi thuê được ghi nhận trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng như là một bộ phận hợp thành của tổng chi phí thuê.

(p) Chi phí đi vay

Chi phí đi vay được ghi nhận là một chi phí trong kỳ khi chi phí này phát sinh, ngoại trừ trường hợp chi phí đi vay liên quan đến các khoản vay cho mục đích hình thành tài sản đủ điều kiện vốn hóa chi phí đi vay thì khi đó chi phí đi vay sẽ được vốn hóa và được ghi vào nguyên giá các tài sản này.

(q) Các bên liên quan

Các bên được xem là bên liên quan nếu một bên có khả năng, trực tiếp hay gián tiếp, kiểm soát bên kia hay gây ảnh hưởng đáng kể đến bên kia trong việc đưa ra các quyết định tài chính và hoạt động, hoặc khi Công ty và bên kia cùng chịu sự kiểm soát chung hoặc ảnh hưởng đáng kể chung. Các bên liên quan có thể là các công ty hoặc các cá nhân, bao gồm cả các thành viên gia đình thân cận của các cá nhân được coi là liên quan.

4. Các thay đổi trong ước tính kế toán

Khi lập báo cáo tài chính riêng giữa niên độ, Ban Giám đốc thực hiện một số ước tính kế toán. Kết quả thực tế có thể khác với các ước tính kế toán này.

Không có sự thay đổi trọng yếu nào trong các ước tính kế toán so với các ước tính kế toán được thực hiện trong việc lập báo cáo tài chính riêng năm gần nhất và báo cáo tài chính riêng cùng kỳ năm trước.

5. Tiền

	30/6/2016	1/1/2016
	VND'000	VND'000
Tiền mặt	78.428	156.214
Tiền gửi ngân hàng	163.305.659	172.100.238
	<hr/>	<hr/>
Tiền trong báo cáo lưu chuyển tiền tệ riêng	163.384.087	172.256.452

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

6. Phải thu của khách hàng

(a) Phải thu của khách hàng chi tiết theo khách hàng lớn

	30/6/2016	1/1/2016
	VND'000	VND'000
Liên hiệp Hợp tác xã Thương mại Thành phố Hồ Chí Minh	1.316.674	5.042.063
Công ty TNHH Dịch vụ EB	2.065.132	4.075.204
Các khách hàng khác	14.315.156	13.101.302
	17.696.962	22.218.569

(b) Phải thu của khách hàng phân loại theo kỳ hạn thanh toán

	30/6/2016	1/1/2016
	VND'000	VND'000
Ngắn hạn	17.696.962	22.218.569

7. Phải thu về cho vay

	30/6/2016	1/1/2016
	VND'000	VND'000
Ngắn hạn		
Khoản vay ngắn hạn cấp cho một bên liên quan (i)	79.185.319	82.726.107
Khoản vay dài hạn đến hạn cấp cho một bên liên quan (ii)	24.993.600	-
	104.178.919	82.726.107
Dài hạn		
Khoản vay dài hạn cấp cho một bên liên quan (ii)	-	24.993.600

- (i) Khoản vay ngắn hạn cấp cho Công ty Cổ phần Thực phẩm Ava (“Avafood”) có hạn mức tín dụng là 7 triệu USD, không có đảm bảo và hưởng lãi suất năm là Libor cộng 1%. Lãi suất năm trong kỳ là 1,869% (kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2015: 1,869% một năm).
- (ii) Khoản vay dài hạn cấp cho Avafood không có đảm bảo và hưởng lãi suất năm cố định là 1,896% trong kỳ (kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2015: 1,896% một năm). Khoản nợ gốc và các khoản lãi vay phát sinh sẽ đến hạn vào tháng 5 năm 2017.

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

8. Hàng tồn kho

	30/6/2016		1/1/2016	
	Giá gốc VND'000	Dự phòng VND'000	Giá gốc VND'000	Dự phòng VND'000
Hàng mua đang đi đường	-	-	790.291	-
Nguyên vật liệu	50.573.850	(5.991)	39.684.219	-
Công cụ và dụng cụ	8.342.079	-	9.712.514	-
Chi phí sản xuất kinh doanh dở dang	3.949.781	-	4.646.405	-
Thành phẩm	142.299.023	(114.519)	130.570.840	(1.918.887)
	205.164.733	(120.510)	185.404.269	(1.918.887)

Không có hàng tồn kho tại ngày 30 tháng 6 năm 2016 (1/1/2016: 14.207 triệu VND) được ghi nhận theo giá trị thuần có thể thực hiện được.

Biến động trong kỳ của dự phòng giảm giá hàng tồn kho như sau:

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày	
	30/6/2016 VND'000	30/6/2015 VND'000
Số dư đầu kỳ	1.918.887	3.435.021
Tăng dự phòng trong kỳ	120.510	4.790.762
Hoàn nhập	(1.918.887)	(3.351.960)
Số dư cuối kỳ	120.510	4.873.823

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

9. Tài sản cố định hữu hình

	Máy móc và thiết bị VND'000	Phương tiện vận chuyển VND'000	Thiết bị văn phòng VND'000	Tổng VND'000
Nguyên giá				
Số dư đầu kỳ	373.078.067	7.039.094	4.577.518	384.694.679
Tăng trong kỳ	840.363	110.000	973.054	1.923.417
Chuyển từ chi phí xây dựng cơ bản dở dang	353.500	-	-	353.500
Thanh lý	(62.062.928)	-	-	(62.062.928)
Số dư cuối kỳ	312.209.002	7.149.094	5.550.572	324.908.668
Giá trị hao mòn lũy kế				
Số dư đầu kỳ	254.655.340	5.040.664	3.034.181	262.730.185
Khấu hao trong kỳ	9.348.392	291.768	288.793	9.928.953
Thanh lý	(39.938.948)	-	-	(39.938.948)
Số dư cuối kỳ	224.064.784	5.332.432	3.322.974	232.720.190
Giá trị còn lại				
Số dư đầu kỳ	118.422.727	1.998.430	1.543.337	121.964.494
Số dư cuối kỳ	88.144.218	1.816.662	2.227.598	92.188.478

Trong tài sản cố định hữu hình tại ngày 30 tháng 6 năm 2016 có các tài sản có nguyên giá 51.360 triệu VND (1/1/2016: 60.372 triệu VND) đã được khấu hao hết nhưng vẫn đang được sử dụng.

Giá trị còn lại của các tài sản cố định hữu hình tạm thời không sử dụng tại ngày 30 tháng 6 năm 2016 là 2.290 triệu VND (1/1/2016: 22.737 triệu VND).

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

10. Tài sản cố định vô hình

	Phần mềm vi tính VND'000
Nguyên giá	
Số dư đầu kỳ	12.913.118
Tăng trong kỳ	129.570
Số dư cuối kỳ	13.042.688
Giá trị hao mòn lũy kế	
Số dư đầu kỳ	3.151.949
Khấu hao trong kỳ	760.526
Số dư cuối kỳ	3.912.475
Giá trị còn lại	
Số dư đầu kỳ	9.761.169
Số dư cuối kỳ	9.130.213

11. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Số dư đầu kỳ	107.897	1.435.765
Tăng trong kỳ	377.348	4.074.120
Chuyển sang tài sản cố định hữu hình	(353.500)	(1.745.456)
Số dư cuối kỳ	131.745	3.764.429

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

12. Đầu tư vào công ty con

Đầu tư vào công ty con phản ánh khoản đầu tư 90,4% vốn cổ phần trong Công ty Cổ phần Thực phẩm Ava (“Avafood”), một công ty với các hoạt động chính là cung cấp dịch vụ gia công và sản xuất các sản phẩm gồm nước trái cây, nước giải khát, nước uống tinh khiết; bánh, mứt và kẹo, các loại thức ăn nhẹ; các loại sản phẩm chế biến từ nông sản, thủy sản và gia súc; cho thuê nhà xưởng, nhà văn phòng; và thực hiện quyền xuất khẩu, quyền nhập khẩu các sản phẩm phù hợp với ngành nghề sản xuất kinh doanh của công ty theo Giấy phép Đầu tư số 48/GP-ĐN do Ủy Ban Nhân Dân Tỉnh Đồng Nai cấp ngày 19 tháng 7 năm 2002.

13. Chi phí trả trước dài hạn

	Chi phí nâng cấp VND'000	Công cụ và dụng cụ VND'000	Chi phí bảo hiểm VND'000	Chi phí thuê VND'000	Tổng VND'000
Số dư đầu kỳ	1.635.788	2.474.849	280.150	41.835	4.432.622
Tăng trong kỳ	-	47.500	-	-	47.500
Phân bổ trong kỳ	(327.157)	(719.528)	(124.320)	(28.746)	(1.199.751)
Số dư cuối kỳ	1.308.631	1.802.821	155.830	13.089	3.280.371

14. Phải trả người bán

(a) Phải trả người bán chi tiết theo nhà cung cấp lớn

	30/6/2016		1/1/2016	
	Giá gốc VND'000	Số có khả năng trả nợ VND'000	Giá gốc VND'000	Số có khả năng trả nợ VND'000
Công Ty TNHH Bao Bì Nước Giải Khát Crown Đồng Nai	21.948.376	21.948.376	23.567.042	23.567.042
Công ty TNHH Dịch vụ Vận tải Hoa Lâm	2.600.874	2.600.874	7.034.398	7.034.398
Công ty TNHH Nước Giải khát Kirin Việt Nam	20.706.830	20.706.830	4.272.267	4.272.267
Các nhà cung cấp khác	39.645.200	39.645.200	37.326.211	37.326.211
	84.901.280	84.901.280	72.199.918	72.199.918

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

(b) Phải trả người bán phân loại theo kỳ hạn thanh toán

	30/6/2016		1/1/2016	
	Giá gốc VND'000	Số có khả năng trả nợ VND'000	Giá gốc VND'000	Số có khả năng trả nợ VND'000
Ngắn hạn	84.901.280	84.901.280	72.199.918	72.199.918

(c) Phải trả người bán là các bên liên quan

	30/6/2016		1/1/2016	
	Giá gốc VND'000	Số có khả năng trả nợ VND'000	Giá gốc VND'000	Số có khả năng trả nợ VND'000
Công ty TNHH Nước Giải khát Kirin Việt Nam, một bên liên quan	20.706.830	20.706.830	4.272.267	4.272.267

Khoản phải trả cho Công ty TNHH Nước Giải khát Kirin Việt Nam phản ánh khoản phí gia công phải trả, không được đảm bảo, không chịu lãi và phải hoàn trả theo yêu cầu.

15. Thuế phải nộp Nhà nước

	1/1/2016 VND'000	Số phải nộp trong kỳ VND'000	Số đã căn trừ trong kỳ VND'000	Số đã nộp trong kỳ VND'000	30/6/2016 VND'000
Thuế giá trị gia tăng	9.923.699	57.909.548	(42.708.699)	(21.770.565)	3.353.983
Thuế thu nhập cá nhân	219.142	2.767.276	-	(2.725.257)	261.161
Các loại thuế khác	3.649	1.020.422	-	(1.024.068)	3
	10.146.490	61.697.246	(42.708.699)	(25.519.890)	3.615.147

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

16. Chi phí phải trả

	30/6/2016	1/1/2016
	VND'000	VND'000
Chiết khấu và hoa hồng bán hàng	3.686.964	21.522.323
Chi phí khuyến mãi	14.353.463	25.292.954
Phí vận chuyển	5.698.484	6.000.705
Phí đặc phái nhân viên phải trả (*)	4.966.756	5.470.153
Chi phí lãi vay phải trả	940.438	2.179.737
Chi phí khác	8.674.937	14.746.912
	38.321.042	75.212.784

(*) Theo Hợp đồng đặc phái nhân viên ngày 1 tháng 7 năm 2011, Công ty đã đồng ý trả phí đặc phái nhân viên cho Kirin Holdings Company, Limited, một bên liên quan, là đơn vị cung cấp dịch vụ tư vấn chiến lược và quản trị doanh nghiệp và hỗ trợ cho Công ty với một mức phí cố định được quy định trong hợp đồng cho từng nhân viên cụ thể.

17. Phải trả khác

	30/6/2016	1/1/2016
	VND'000	VND'000
Phải trả phi thương mại cho một bên liên quan	426.887	852.501
Cổ tức phải trả	505.391	505.391
Phải trả khác	140.054	384.759
	1.072.332	1.742.651

Khoản phải trả phi thương mại cho một bên liên quan không được bảo đảm, không chịu lãi và phải hoàn trả theo yêu cầu.

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

18. Vay

(a) Vay ngắn hạn

	1/1/2016		Biến động trong kỳ		30/6/2016	
	Giá trị ghi sổ VND'000	Số có khả năng trả nợ VND'000	Tăng VND'000	Lãi chênh lệch tỷ giá hối đoá chưa thực hiện VND'000	Giá trị ghi sổ VND'000	Số có khả năng trả nợ VND'000
Vay ngắn hạn	180.320.000	180.320.000	-	(1.600.000)	178.720.000	178.720.000
Vay dài hạn đến hạn trả	-	-	145.210.000	-	145.210.000	145.210.000
	180.320.000	180.320.000	145.210.000	(1.600.000)	323.930.000	323.930.000

Điều khoản và điều kiện của các khoản vay ngắn hạn không được đảm bảo hiện còn số dư như sau:

	Loại tiền	Lãi suất năm	30/6/2016 VND'000	1/1/2016 VND'000
Khoản vay 1 từ Kirin Holdings Company, Limited	USD	Libor cộng 0,8%	134.040.000	135.240.000
Khoản vay 2 từ Kirin Holdings Company, Limited	USD	Libor cộng 0,8%	44.680.000	45.080.000
			178.720.000	180.320.000

Lãi suất năm áp dụng cho các khoản vay này dao động từ 1,336% đến 1,744% trong kỳ (kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2015: từ 1,036% đến 1,200% một năm).

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

(b) Vay dài hạn

	30/6/2016	1/1/2016
	VND'000	VND'000
Vay dài hạn	145.210.000	146.510.000
Khoản đến hạn trả trong vòng 12 tháng	(145.210.000)	-
	-	146.510.000

Điều khoản và điều kiện của các khoản vay dài hạn hiện còn số dư như sau:

	Loại tiền	Lãi suất năm	Năm đáo hạn	30/6/2016	1/1/2016
				VND'000	VND'000
Khoản vay không được đảm bảo từ Kirin Holdings Company, Limited	USD	1,896%	2017	145.210.000	146.510.000

Khoản vay này không được đảm bảo, chịu lãi suất năm cố định là 1,896% trong kỳ (kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2015: 1,896% một năm), là lãi suất được xác định dựa trên cơ sở lãi suất USD Swap Semi 30/360 5 năm cộng 0,8% một năm theo nguyên tắc tài chính hiện hành của Tập đoàn Kirin.

19. Dự phòng phải trả

Biến động trong kỳ của dự phòng phải trả như sau:

	Dự phòng trợ cấp thôi việc
	VND'000
Số dư đầu kỳ	2.258.327
Dự phòng lập trong kỳ	1.677.080
Dự phòng sử dụng trong kỳ	(402.114)
	3.533.293

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

20. Thay đổi vốn chủ sở hữu

	Vốn cổ phần VND'000	Thặng dư vốn cổ phần VND'000	Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu VND'000	Lỗi lũy kế VND'000	Tổng VND'000
Số dư tại ngày 1 tháng 1 năm 2015	711.409.840	85.035.704	90.034.048	(726.418.882)	160.060.710
Lỗi thuần trong kỳ	-	-	-	(51.498.414)	(51.498.414)
Số dư tại ngày 30 tháng 6 năm 2015	711.409.840	85.035.704	90.034.048	(777.917.296)	108.562.296
Vốn cổ phần đã phát hành	160.000.000	-	-	-	160.000.000
Lỗi thuần trong kỳ	-	-	-	(49.704.309)	(49.704.309)
Số dư tại ngày 1 tháng 1 năm 2016	871.409.840	85.035.704	90.034.048	(827.621.605)	218.857.987
Lợi nhuận thuần trong kỳ	-	-	-	7.064.466	7.064.466
Số dư tại ngày 30 tháng 6 năm 2016	871.409.840	85.035.704	90.034.048	(820.557.139)	225.922.453

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

21. Vốn cổ phần

Vốn cổ phần được duyệt và đã phát hành của Công ty như sau:

	30/6/2016		1/1/2016	
	Số cổ phiếu	VND'000	Số cổ phiếu	VND'000
Vốn cổ phần được duyệt và đã phát hành				
Cổ phiếu phổ thông	87.140.992	871.409.920	87.140.992	871.409.920
<hr/>				
Số cổ phiếu đang lưu hành				
Cổ phiếu phổ thông	87.140.984	871.409.840	87.140.984	871.409.840
<hr/>				

Cổ phiếu phổ thông có mệnh giá là 10.000 VND. Mỗi cổ phiếu phổ thông tương ứng với một quyền biểu quyết tại các cuộc họp cổ đông của Công ty. Các cổ đông được nhận cổ tức mà Công ty công bố vào từng thời điểm. Tất cả cổ phiếu phổ thông đều có thứ tự ưu tiên như nhau đối với tài sản còn lại của Công ty. Đối với cổ phiếu đã được Công ty mua lại, các quyền trên đều bị tạm ngừng cho tới khi chúng được phát hành lại.

Tại ngày 21 tháng 12 năm 2015, Kirin Holdings Company, Limited đã ký hợp đồng chuyển nhượng cổ phần với Kirin Holdings Singapore Pte. Ltd (“Kirin Singapore”), một bên liên quan để chuyển toàn bộ lợi ích trong Công ty cho Kirin Singapore. Việc chuyển nhượng cổ phần đã hoàn tất trong kỳ.

Không có biến động vốn cổ phần trong kỳ.

22. Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu

Vào ngày 1 tháng 1 năm 2013, Công ty đã thay đổi đơn vị tiền tệ kế toán từ Đô la Mỹ (“USD”) sang Đồng Việt Nam (“VND”) phù hợp với các quy định trong Thông tư số 244/2010/TT/BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 31 tháng 12 năm 2009. Theo đó, toàn bộ số dư bằng USD tại ngày 31 tháng 12 năm 2012 được quy đổi sang VND theo tỷ giá hối đoái là 1 USD đổi 20.828 VND. Khoản chênh lệch giữa giá trị được quy đổi và mệnh giá của cổ phiếu phổ thông là 90.034.048.000 VND được trình bày trong quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu.

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

23. Các khoản mục ngoài bảng cân đối kế toán

(a) Cam kết thuê

Các khoản tiền thuê tối thiểu phải trả cho các hợp đồng thuê hoạt động không được hủy ngang như sau:

	30/6/2016	1/1/2016
	VND'000	VND'000
Trong vòng một năm	12.716.630	12.937.430
Trong vòng hai đến năm năm	27.632.128	33.384.160
	40.348.758	46.321.590

(b) Ngoại tệ

	30/6/2016		1/1/2016	
	Nguyên tệ	Tương đương VND'000	Nguyên tệ	Tương đương VND'000
USD	357.861	7.965.985	1.118.655	25.113.813
EUR	334	8.243	339	8.291
		7.974.228		25.122.104

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

24. Doanh thu bán hàng

Tổng doanh thu thể hiện tổng giá trị hàng bán không bao gồm thuế giá trị gia tăng.

Doanh thu thuần bao gồm:

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Tổng doanh thu		
▪ Doanh thu từ nước giải khát	530.054.850	506.425.080
▪ Doanh thu từ bánh	541.742	7.689.901
▪ Doanh thu từ các sản phẩm khác	79.782.188	71.181.622
▪ Doanh thu từ phế liệu	639.585	1.469.624
	611.018.365	586.766.227
Trừ đi các khoản giảm trừ doanh thu		
▪ Giảm giá hàng bán	28.521.076	16.293.825
▪ Hàng bán bị trả lại	41.250	420
	28.562.326	16.294.245
Doanh thu thuần	582.456.039	570.471.982

25. Giá vốn hàng bán

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Tổng giá vốn hàng bán		
▪ Giá vốn của nước giải khát	380.441.862	396.505.936
▪ Giá vốn của bánh	1.578.039	6.893.956
▪ Giá vốn của các sản phẩm khác	27.123.958	39.798.246
	409.143.859	443.198.138

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

26. Doanh thu hoạt động tài chính

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Lãi tiền gửi ngân hàng	444.728	148.003
Lãi từ các khoản cho Avafood vay	993.537	1.157.291
Lãi chênh lệch tỷ giá hối đoái	7.851.609	10.775.532
	9.289.874	12.080.826
	9.289.874	12.080.826

27. Chi phí tài chính

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Chi phí lãi vay	2.736.102	2.691.360
Lỗ chênh lệch tỷ giá hối đoái	5.131.746	18.633.171
	7.867.848	21.324.531
	7.867.848	21.324.531

28. Chi phí bán hàng

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Chi phí nhân viên	60.346.710	62.669.564
Chi phí quảng cáo và khuyến mãi	22.451.325	39.440.543
Phí vận chuyển	34.987.652	41.107.392
Chi phí thuê	3.765.236	4.032.085
Chi phí khác	6.101.342	7.340.471
	127.652.265	154.590.055
	127.652.265	154.590.055

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

29. Chi phí quản lý doanh nghiệp

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Chi phí nhân viên	8.228.799	6.478.557
Chi phí tư vấn	2.595.982	2.802.290
Chi phí thuê	1.503.576	1.542.234
Chi phí khấu hao và phân bổ	1.017.136	923.163
Chi phí khác	5.947.117	4.406.101
	19.292.610	16.152.345

30. Thu nhập khác

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Lãi từ thanh lý tài sản cố định hữu hình	-	571.664
Thu nhập khác	502.194	1.752.896
	502.194	2.324.560

31. Chi phí khác

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Chi phí khấu hao tài sản cố định hữu hình tạm thời không sử dụng	1.155.438	928.567
Lỗ từ thanh lý tài sản cố định hữu hình	19.546.707	-
Chi phí khác	524.914	182.146
	21.227.059	1.110.713

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

32. Chi phí sản xuất và kinh doanh theo yếu tố

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Chi phí nguyên vật liệu trong chi phí sản xuất	278.369.252	273.947.461
Chi phí nhân công và nhân viên	83.920.244	93.435.031
Chi phí khấu hao	10.689.479	13.240.629
Chi phí dịch vụ mua ngoài	192.476.421	243.700.597
Chi phí khác	10.807.256	16.755.065
	278.369.252	273.947.461

33. Thuế thu nhập doanh nghiệp

(a) Đối chiếu thuế suất thực tế

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Lợi nhuận/(lỗ) kế toán trước thuế	7.064.466	(51.498.414)
Thuế tính theo thuế suất của Công ty	1.412.893	(11.329.651)
Chi phí không được khấu trừ thuế	330.923	315.398
Biến động của tài sản thuế thu nhập hoãn lại chưa được ghi nhận	(1.743.816)	11.014.253
	-	-

(b) Tài sản thuế thu nhập hoãn lại chưa được ghi nhận

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại chưa được ghi nhận đối với các khoản mục sau:

	30/6/2016		1/1/2016	
	Chênh lệch tạm thời VND'000	Giá trị tính thuế VND'000	Chênh lệch tạm thời VND'000	Giá trị tính thuế VND'000
Các khoản chênh lệch tạm thời được khấu trừ	40.929.745	8.185.949	79.427.763	15.885.553
Lỗ tính thuế	144.453.492	28.890.698	114.674.549	22.934.910
	185.383.237	37.076.647	194.102.312	38.820.463

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

Lỗ tính thuế hết hiệu lực vào các năm sau:

Năm hết hiệu lực	Tình hình quyết toán	Số lỗ được khấu trừ VND'000
2017	Chưa quyết toán	8.084.006
2019	Chưa quyết toán	37.786.831
2020	Chưa quyết toán	68.803.712
2021	Chưa quyết toán	29.778.943
		144.453.492

Theo các quy định thuế hiện hành các chênh lệch tạm thời được khấu trừ không bị hết hiệu lực. Tài sản thuế thu nhập hoãn lại chưa được ghi nhận đối với các khoản mục này bởi vì không có sự chắc chắn rằng sẽ có đủ lợi nhuận tính thuế trong tương lai để Công ty có thể sử dụng các lợi ích thuế của các khoản mục đó.

(c) Thuế suất áp dụng

Theo các điều khoản trong Giấy Chứng nhận Đầu tư của Công ty, Công ty có nghĩa vụ nộp cho Nhà nước thuế thu nhập bằng 15% trên lợi nhuận tính thuế trong 12 năm đầu tính từ năm hoạt động đầu tiên (1994). Do đó, từ năm 2006 trở đi Công ty phải nộp thuế thu nhập theo mức thuế suất thuế thu nhập phổ thông áp dụng cho các doanh nghiệp chưa tính các ưu đãi là 25%.

Theo Nghị định số 24/2007/NĐ-CP ngày 14 tháng 2 năm 2007 (Nghị định này thay thế Nghị định số 164/2003/NĐ-CP ngày 22 tháng 12 năm 2003), Công ty được hưởng ưu đãi thuế do việc dời địa điểm hoạt động kinh doanh về khu vực ngoại ô. Trong năm 2006, Công ty đã dời một trong các dây chuyền sản xuất từ Thành phố Biên Hòa ra Khu Công nghiệp Tam Phước, Thành phố Biên Hòa. Theo đó, lợi nhuận phát sinh từ dây chuyền sản xuất này sẽ được miễn thuế thu nhập doanh nghiệp trong 2 năm và giảm 50% trong 6 năm tiếp theo. Cũng theo Nghị định này, Công ty được hưởng ưu đãi thuế đối với các khoản đầu tư vào các dây chuyền sản xuất mới đủ điều kiện của Nghị định này. Khoản ưu đãi thuế này bao gồm miễn thuế thu nhập doanh nghiệp một năm và giảm 50% trong 4 năm tiếp theo cho lợi nhuận của các dây chuyền sản xuất mới này.

Theo Nghị định số 124/2008/NĐ-CP ngày 11 tháng 12 năm 2008 (Nghị định này thay thế Nghị định số 24/2007/NĐ-CP ngày 14 tháng 2 năm 2007) và Nghị định số 122/2011/NĐ-CP ngày 27 tháng 12 năm 2012 (cung cấp một số điều chỉnh đối với Nghị định số 124/2008/NĐ-CP), Công ty sẽ tiếp tục được hưởng ưu đãi thuế theo Nghị định số 24/2007/NĐ-CP ngày 14 tháng 2 năm 2007.

Theo Công văn số 11924/TC-CST do Bộ Tài chính ban hành ngày 20 tháng 10 năm 2004, Công ty được giảm 50% thuế thu nhập doanh nghiệp trong 2 năm sau khi niêm yết cổ phiếu tại Trung tâm Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh. Công ty đã hoàn tất việc đăng ký với cơ quan thuế để được áp dụng các khoản ưu đãi thuế này bắt đầu từ năm 2007.

Mức thuế suất thuế thu nhập phổ thông áp dụng cho các doanh nghiệp chưa tính các ưu đãi là 20% cho năm 2016 (2015: 22%).

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
 (Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
 ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

34. Các giao dịch chủ yếu với các bên liên quan

Ngoài các số dư với các bên liên quan được trình bày tại các thuyết minh khác của báo cáo tài chính riêng giữa niên độ, trong kỳ Công ty có các giao dịch chủ yếu sau với các bên liên quan:

	Giá trị giao dịch	
	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Công ty mẹ cấp cao nhất		
Kirin Holdings Company, Limited		
Vay ngắn hạn	-	32.340.000
Chi phí lãi vay	2.736.102	2.691.360
Phí đặc phái nhân viên	5.167.409	5.099.073
Công ty con		
Công ty Cổ phần Thực phẩm Ava		
Khoản cho vay ngắn hạn	14.350.000	16.300.000
Thu nhập lãi cho vay	993.537	1.157.291
Phí gia công	14.201.462	22.117.519
Phí thuê nhà máy và văn phòng	2.966.106	2.966.106
Các bên liên quan khác		
Công ty TNHH Nước Giải khát Kirin Việt Nam		
Phí gia công	84.256.974	81.233.516
Mua dịch vụ	709.830	-
Thành viên Ban Giám đốc		
Phí đặc phái nhân viên	2.847.130	2.847.130
Tiền lương	909.300	939.300

35. Các giao dịch phi tiền tệ từ hoạt động đầu tư

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày	
	30/6/2016	
	30/6/2016	30/6/2015
	VND'000	VND'000
Cần trừ các khoản phải trả nội bộ với các khoản phải thu nợ gốc vay và lãi vay từ một công ty con	18.884.325	26.434.696

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2016 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

36. Số liệu so sánh

Một số số liệu so sánh được phân loại lại cho phù hợp với cách trình bày của kỳ hiện tại. Bảng so sánh số liệu đã trình bày trong kỳ trước, trước và sau khi được phân loại lại như sau:

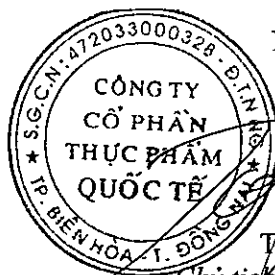
Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày	
	30/6/2015 (đã phân loại lại) VND'000	30/6/2015 (theo báo cáo trước đây) VND'000
Doanh thu bán hàng	586.766.227	585.296.603
Giá vốn hàng bán	443.198.138	412.815.895
Doanh thu hoạt động tài chính	12.080.826	12.116.858
Chi phí tài chính	21.324.531	21.360.563
Chi phí bán hàng	154.590.055	184.972.298
Thu nhập khác	2.324.560	3.867.975
Chi phí khác	1.110.713	1.184.504

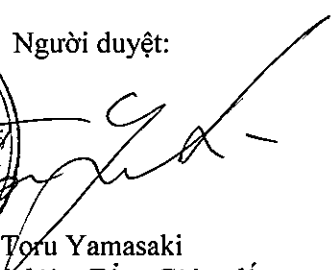
Ngày 26 tháng 8 năm 2016

Người lập:


Nguyễn Hồng Phong
Kế toán trưởng



Người duyệt:


Toru Yamasaki
Chủ tịch kiêm Tổng Giám đốc

.

.

.

.

)