

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Báo cáo tài chính riêng
Quý 4 năm 2017

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Thông tin về Công ty

Giấy phép Đầu tư số	270/GP	16/11/1991
Giấy chứng nhận Đầu tư số	472033000328 (điều chỉnh lần 1)	28/11/2007
	472033000328 (điều chỉnh lần 2)	20/05/2010
	472033000328 (điều chỉnh lần 3)	22/04/2011
	472033000328 (điều chỉnh lần 4)	18/10/2011
	472033000328 (điều chỉnh lần 5)	14/05/2014
	472033000328 (điều chỉnh lần 6)	30/12/2015
	6525867086 (điều chỉnh lần 7)	05/02/2016
	6525867086 (điều chỉnh lần 8)	28/12/2016
	6525867086 (điều chỉnh lần 9)	25/01/2017

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 điều chỉnh do Bộ Kế hoạch và Đầu tư cấp và có giá trị trong 50 năm.

Giấy chứng nhận đầu tư do Ban quản lý Khu Công nghiệp Tỉnh Đồng Nai cấp và có giá trị trong 50 năm kể từ ngày của giấy phép đầu tư đầu tiên.

Giấy Chứng nhận Đăng ký Doanh nghiệp số:	3600245631	21/01/2016
---	------------	------------

Giấy Chứng nhận Đăng ký Doanh nghiệp của Công ty do Sở Kế hoạch và Đầu tư Tỉnh Đồng Nai cấp

Hội đồng quản trị

Toru Yamasaki	Chủ tịch HĐQT
Nguyễn Thị Kim Liên	Thành viên
Hajime Kobayashi	Thành viên
Hirotsugu Otani	Thành viên
Yutaka Ogami	Thành viên

Ban giám đốc

Toru Yamasaki	Tổng Giám đốc
Nguyễn Thị Kim Liên	Giám đốc Kiểm soát Nội bộ
Yutaka Ogami	Giám đốc kế hoạch
Fumiaki Furuya	Giám đốc nhà máy
Fukushima Takeshi	Giám đốc/Giám đốc Kinh Doanh & Tiếp Thị

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 của Công ty cho kỳ báo cáo kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2017

Ban Giám đốc Công ty Cổ Phần Thực Phẩm Quốc Tế (Công ty) chịu trách nhiệm lập và trình bày báo cáo tài chính riêng theo cơ sở kế toán trình bày trong Thuyết minh 2(a) của báo cáo tài chính. Theo ý kiến của Ban Giám đốc Công ty:

- (a) báo cáo tài chính riêng được trình bày từ trang 4 đến trang 26 đã phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính trước hợp nhất của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2017, kết quả hoạt động kinh doanh và lưu chuyển tiền tệ trước hợp nhất của Công ty cho quý kết thúc cùng ngày, phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Hệ thống Kế toán Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan; và
- (b) tại ngày lập báo cáo này, không có lý do gì để 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 đính kèm.



M.S. 3601 Ban Giám Đốc
 15631
 CÔNG TY
 CỔ PHẦN
 THỰC PHẨM
 QUỐC TẾ
 TP. BIÊN HÒA, TỈNH ĐỒNG NAI

Toru Yamasaki

Chủ tịch, Tổng giám đốc

Đồng Nai, ngày 26 tháng 01 năm 2018.

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Bảng cân đối kế toán riêng

TÀI SẢN	Mã số T.minh	31/12/2017 VND'000	31/12/2016 VND'000
Tài sản ngắn hạn (100=110+130+140+150)	100	567,106,832	493,359,792
Tiền	110 7	267,313,725	237,769,724
Tiền	111	267,313,725	237,769,724
Các khoản phải thu ngắn hạn	130	114,343,131	125,556,627
Phải thu khách hàng	131 8	25,565,487	25,744,256
Trả trước cho người bán	132	3,441,335	3,733,446
Vay ngắn hạn	135 9	87,722,932	97,998,165
Phải thu ngắn hạn khác	136	505,073	972,456
Dự phòng các khoản phải thu khó đòi	137	(2,891,696)	(2,891,696)
Hàng tồn kho	140 10	184,705,251	128,837,468
Hàng tồn kho	141	185,019,988	130,128,682
Dự phòng giảm giá hàng tồn kho	149	(314,737)	(1,291,214)
Tài sản ngắn hạn khác	150	744,725	1,195,973
Chi phí trả trước ngắn hạn	151	648,461	1,122,062
Thuế GTGT được khấu trừ	152	-	-
Thuế phải thu Nhà nước	153	96,264	73,911
Tài sản dài hạn (200 = 210 + 220 + 240 + 260)	200	176,822,959	191,105,692
Các khoản phải thu dài hạn	210	1,575,362	1,575,362
Vay dài hạn	215	-	-
Phải thu dài hạn khác	216	1,575,362	1,575,362
Tài sản cố định	220	78,022,425	92,637,017
Tài sản cố định hữu hình	221 11	70,863,916	84,102,059
<i>Nguyên giá</i>	222	330,205,298	325,929,103
<i>Giá trị hao mòn lũy kế</i>	223	(259,341,382)	(241,827,044)
Tài sản cố định hữu hình thuê tài chính	224 12	155,572	195,293
<i>Nguyên giá</i>	225	198,603	198,603
<i>Giá trị hao mòn lũy kế</i>	226	(43,031)	(3,310)
Tài sản cố định vô hình	227 13	7,002,937	8,339,665
<i>Nguyên giá</i>	228	13,315,814	13,042,688
<i>Giá trị hao mòn lũy kế</i>	229	(6,312,877)	(4,703,023)
Tài sản dở dang dài hạn	240	-	156,329
Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	242 14	-	156,329
Đầu tư tài chính dài hạn	250	94,145,809	94,145,809
Đầu tư vào công ty con	251 15	94,145,809	94,145,809
Tài sản dài hạn khác	260	3,079,363	2,591,175
Chi phí trả trước dài hạn	261 16	3,079,363	2,591,175
TỔNG CỘNG TÀI SẢN (270=100+200)	270	743,929,791	684,465,484

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Bảng cân đối kế toán riêng

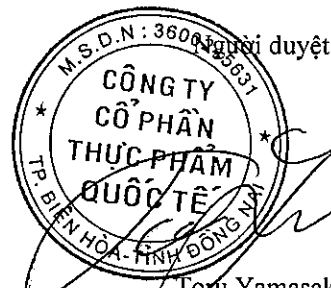
NGUỒN VỐN	Mã số T.minh	31/12/2017 VND'000	31/12/2016 VND'000
NỢ PHẢI TRẢ(300=310+330)	300	365,454,980	422,313,325
Nợ ngắn hạn	310	361,832,063	418,673,984
Phải trả người bán	311 17	78,103,782	74,235,899
Người mua trả tiền trước	312	3,614,356	5,273,767
Thuế phải nộp Nhà nước	313 18	14,119,017	8,299,412
Phải trả người lao động	314	8,069,792	8,662,729
Chi phí phải trả	315 19	74,956,828	75,015,698
Phải trả ngắn hạn khác	319 20	1,088,288	1,108,479
Vay ngắn hạn	320 21(a)	181,880,000	246,078,000
Nợ dài hạn	330	3,622,917	3,639,341
Vay thuê tài chính dài hạn	338 21(b)	169,203	194,839
Dự phòng phải trả dài hạn	342 22	3,453,714	3,444,502
NGUỒN VỐN SỞ HỮU(400=410)	400	378,474,811	262,152,159
Vốn chủ sở hữu	410 21	378,474,811	262,152,159
Vốn cổ phần	411 24	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 dự phòng khác	420 25	90,034,048	90,034,048
Lỗi lũy kế	420	(668,004,781)	(784,327,433)
- Lỗi lũy kế đến cuối năm trước	421a	(784,327,433)	(827,621,605)
- Lãi(lỗ) năm nay	421b	116,322,652	43,294,172
TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN (440=300+400)		743,929,791	684,465,484

Ngày 26 tháng 01 năm 2018

Lập bảng



Nguyễn Hồng Phong
Kế toán trưởng



Toru Yamasaki
Chủ tịch, Tổng giám đốc

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng

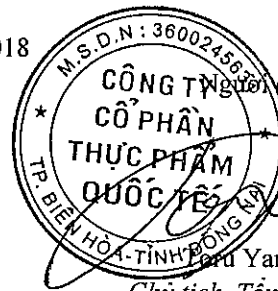
	Mã số T.minh		Q4-2017 VND'000	Q4-2016 VND'000	LK2017Q4 VND'000	LK2016Q4 VND'000
Doanh thu bán hàng	01	27	478,122,256	491,377,260	1,525,892,179	1,437,840,787
Các khoản giảm trừ	02	27	43,788,518	55,712,556	105,207,528	107,329,767
Doanh thu thuần (10=01-02)	10	27	434,333,738	435,664,704	1,420,684,651	1,330,511,020
Giá vốn hàng bán	11	28	288,330,882	306,872,085	927,378,503	926,582,235
Lợi nhuận gộp	20		146,002,856	128,792,619	493,306,148	403,928,785
Doanh thu tài chính	21	29	2,048,625	20,673,976	10,326,905	31,702,774
Chi phí tài chính	22	30	2,267,648	26,114,517	11,753,484	36,322,285
<i>Trong đó: chi phí lãi vay</i>	23		<i>1,024,240</i>	<i>1,162,876</i>	<i>4,452,518</i>	<i>5,357,813</i>
Chi phí bán hàng	25	31	106,148,035	100,468,403	330,222,418	294,617,177
Chi phí quản lý doanh nghiệp	26	32	9,418,028	11,749,213	33,253,283	40,335,708
Lãi (lỗ) thuần từ HĐKD {30=20+(21-22)-(25+26)}	30		30,217,770	11,134,462	128,403,868	64,356,389
Thu nhập khác	31	33	32,645	405,527	1,074,361	980,280
Chi phí khác	32	34	280,353	428,564	1,005,494	22,042,497
Kết quả từ các hoạt động khác (40 = 31 - 32)	40		(247,708)	(23,037)	68,867	(21,062,217)
Lãi/(lỗ) trước thuế (50 = 30 + 40)	50		29,970,062	11,111,425	128,472,735	43,294,172
CP thuế TNDN hiện hành	51	36	12,150,083	-	12,150,083	-
CP thuế TNDN hoãn lại	52	36	-	-	-	-
Lãi (lỗ) sau thuế (60= 50 - 51- 52)	60		17,819,979	11,111,425	116,322,652	43,294,172

Ngày 26 tháng 01 năm 2018

Lập bảng



Nguyễn Hồng Phong
Kế toán trưởng



Chu tịch, Tổng giám đốc

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Báo cáo lưu chuyển tiền tệ riêng

Phương pháp gián tiếp

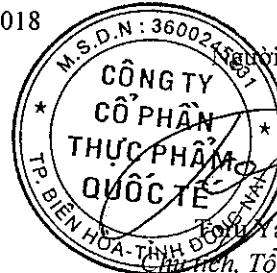
	Mã số T.minh	31/12/2017 VND'000	LK2016Q4 VND'000
LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH			
Lợi nhuận trước thuế	01	116,322,652	43,294,172
Điều chỉnh cho các khoản			
Khấu hao TSCĐ	02	19,843,446	20,590,191
Các khoản dự phòng	03	(976,477)	1,645,011
Lỗi chênh lệch tỷ giá	04	(371,990)	5,542,562
Lãi, lỗ từ hoạt động đầu tư	05	(2,692,284)	16,668,325
Chi phí lãi vay	06	4,452,518	5,357,813
Lợi nhuận từ HĐKD trước thay đổi vốn lưu động	08	136,577,865	93,098,074
Biến động các khoản phải thu	09	36,878,804	32,716,437
Biến động hàng tồn kho	10	(54,891,306)	55,275,587
Biến động các khoản phải trả	11	14,661,826	1,201,339
Biến động chi phí trả trước	12	85,793	1,601,108
Tiền lãi vay đã trả	14	(4,907,211)	(6,913,256)
Thuế thu nhập doanh nghiệp đã nộp	15	(6,869,953)	-
Lưu chuyển tiền thuần từ HĐKD	20	121,535,818	176,979,289
LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ			
Tiền chi để mua sắm TSCĐ	21	(5,172,905)	(3,475,354)
Tiền thu từ thanh lý tài sản cố định	22	109,091	2,577,273
Tiền chi cho vay	23	(23,950,000)	(25,250,000)
Tiền thu lãi tiền gửi	27	845,633	945,828
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư	30	(28,168,181)	(25,202,253)
LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH			
Thu tiền từ phát hành thêm cổ phiếu	31	-	-
Tiền vay ngắn hạn, dài hạn nhận được	33	-	240,570,000
Tiền chi trả nợ gốc vay	34	(63,798,000)	(326,830,000)
Tiền chi trả nợ gốc thuê tài chính	35	(25,636)	(3,764)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính	40	(63,823,636)	(86,263,764)
Lưu chuyển tiền thuần trong kỳ (50= 20 +30 + 40)	50	29,544,001	65,513,272
Tiền đầu kỳ	60	237,769,724	172,256,452
Tiền cuối kỳ (70= 50 + 60)	70	267,313,725	237,769,724

Ngày 26 tháng 01 năm 2018

Lập bảng



Nguyễn Hồng Phong
Kế toán trưởng



Người duyệt



Yamasaki
Chủ tịch, Tổng giám đốc

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Thuyết minh báo cáo tài chính riêng

Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với báo cáo tài chính riêng 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 ban hành ngày 29 tháng 9 năm 2006.

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

Cổ phiếu của Công ty được giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội theo Quyết định số 717/QĐ-SGDHN do Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội cấp ngày 7 tháng 11 năm 2016.

(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 31 tháng 12 năm 2017, Công ty có 1,170 nhân viên (31/12/2016: 1.241 nhân viên).

2. Cơ sở lập báo cáo tài chính

(a) Báo cáo về tuân thủ

Báo cáo tài chính riêng 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. Công ty lập và phát hành riêng báo cáo tài chính hợp. 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 này cần được đọc đồng thời với báo cáo tài chính hợp nhất của Công ty

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Thuyết minh báo cáo tài chính riêng

(b) Cơ sở đo lường

Báo cáo tài chính riêng, 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) Kỳ kế toán năm

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

(d) 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 được lập và trình bày bằng Đồng Việt Nam được làm tròn đến hàng nghìn (“VND’000”).

3. Áp dụng Hướng dẫn Chế độ Kế toán Doanh nghiệp mới ban hành

Sau đây là những chính sách kế toán chủ yếu được Công ty áp dụng trong việc lập báo cáo tài chính riêng này.

(a) Ngoại tệ

Các giao dịch bằng các đơn vị tiền khác VND trong năm được quy đổi sang VND theo 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 tỷ giá bán chuyển khoản của ngân hàng thương mại nơi Công ty hoặc công ty con thường xuyên có giao dịch tại ngày kết thúc kỳ kế toán năm.

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

(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 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, 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 trước khi đưa ra 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 các chứng khi giá định không có khoản dự phòng nào đã được ghi nhận.

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Thuyết minh báo cáo tài chính riêng

(d) Các khoản phải thu

Các khoản phải thu thương mại và các khoản phải thu khác được phản ánh theo nguyên giá 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 sản phẩm 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.

(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 hợp nhất trong năm 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. Thời gian hữu dụng ước tính như sau:

Máy móc và thiết bị	10 – 15 năm
Phương tiện vận tải	6 năm
Thiết bị văn phòng	10 năm

(g) Tài sản cố định vô hình

Các hợp đồng thuê được phân loại là thuê tài chính nếu theo các điều khoản của hợp đồng, Tập đoàn đã nhận phần lớn rủi ro và lợi ích gắn liền với quyền sở hữu. Tài sản cố định hữu hình dưới hình thức thuê tài chính được thể hiện bằng số tiền tương đương với số thấp hơn giữa giá trị hợp lý của tài sản cố định và giá trị hiện tại của các khoản tiền thuê tối thiểu, tính tại thời điểm bắt đầu thuê, trừ đi giá trị hao mòn lũy kế.

Khấu hao của tài sản thuê tài chính được hạch toán theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời gian hữu dụng ước tính của tài sản thuê tài chính. Thời gian hữu dụng ước tính của tài sản thuê tài chính nhất quán với tài sản cố định hữu hình được nêu trong phần chính sách kế toán 3(f).

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Thuyết minh báo cáo tài chính riêng

(h) Tài sản cố định vô hình

Phần mềm vi

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.

(i) Xây dựng cơ bản dở dang

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 xây dựng cơ bản dở dang trong quá trình xây dựng và lắp đặt.

(j) 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) Chi phí công cụ dụng cụ

Công cụ và dụng cụ bao gồm các tài sản Tập đoàn 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 theo thời hạn của hợp đồng bảo hiểm và hợp đồng thuê.

(k) Các khoản phải trả người bán và các khoản phải trả khác

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

(l) Dự phòng

Một khoản dự phòng được ghi nhận nếu, do kết quả của một sự kiện trong quá khứ, Tập đoàn 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.

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Thuyết minh báo cáo tài chính riêng

Khoản dự phòng trợ cấp thôi việc phải trả cho các nhân viên đủ điều kiện tại ngày 31 tháng 12 năm 2017 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 năm.

(m) Vốn cổ phần

Cổ phiếu phổ thông

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.

(n) Thuế

Thuế thu nhập doanh nghiệp tính trên lợi nhuận hoặc lỗ hợp nhất của năm 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 hợp nhất 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 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 năm, sử dụng các mức thuế suất có hiệu lực tại ngày kết thúc niên độ kế toán, và các khoản điều chỉnh thuế phải nộp liên quan đến những năm 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 niên độ 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.

(o) Doanh thu

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.

Doanh thu từ tiền lãi

Doanh thu 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

(p) 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 hợp nhất 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 hợp nhất như là một bộ phận hợp thành của tổng chi phí thuê.

(q) Chi phí vay

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

(r) 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 có ảnh hưởng đáng kể đến bên kia trong việc đưa ra các quyết định tài chính và hoạt động kinh doanh. Các bên cũng được xem là bên liên quan nếu các bên cùng chịu sự kiểm soát chung hay chịu ảnh hưởng đáng kể chung.

4. Tính thời vụ của hoạt động kinh doanh

Tổng doanh thu của Công ty thường tăng trong quý 4 hàng năm khi các nhà phân phối chuẩn bị cho sự gia tăng nhu cầu tiêu dùng trong những tháng trước Tết (Tết Nguyên đán) trong quý đầu năm. Theo đó, Công ty thường tăng sản lượng và đẩy mạnh các chương trình quảng cáo và khuyến mãi trong quý 4 hàng năm trong kỳ đến mùa lễ hội.

5. Các thay đổi trong ước tính kế toán

Khi lập báo cáo tài chính hợp nhất hàng quý, 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 cơ sở thực hiện các ước tính kế toán so với các ước tính kế toán thực hiện khi lập báo cáo tài chính hợp nhất năm gần nhất hoặc báo cáo tài chính hợp nhất quý cùng kỳ năm trước.

6. Các thay đổi trong cơ cấu Công ty

Không có sự thay đổi nào trong cơ cấu của Tập đoàn kể từ khi kết thúc kỳ kế toán năm gần nhất mà có ảnh hưởng đến báo cáo tài chính hợp nhất của Tập đoàn cho kỳ quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2017

7. Tiền	31/12/2017 VND'000	31/12/2016 VND'000
Tiền mặt tại quỹ	114,128	105,230
Tiền gửi ngân hàng	267,199,597	237,664,494
Tiền trong báo cáo lưu chuyển tiền tệ hợp nhất	<u>267,313,725</u>	<u>237,769,724</u>

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Thuyết minh báo cáo tài chính riêng (tiếp theo)

8. Các khoản phải thu từ khách hàng

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

	31/12/2017	31/12/2016
	VND'000	VND'000
Liên hiệp Hợp tác xã Thương mại Thành phố Hồ Chí Minh	2,798,644	3,271,980
Công ty TNHH Dịch vụ EB	3,744,485	3,616,366
Công ty TNHH MM Mega Market (Việt Nam)	3,108,148	4,046,686
Công ty Cổ Phần DV TM Tổng Hợp VINCOMMERCE	3,400,699	1,386,642
Các khách hàng khác	12,513,511	13,422,582
	<u>25,565,487</u>	<u>25,744,256</u>

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

	31/12/2017	31/12/2016
	VND'000	VND'000
Ngắn hạn	25,565,487	25,744,256
	<u>25,565,487</u>	<u>25,744,256</u>

9. Vay ngắn hạn

	31/12/2017	31/12/2016
	VND'000	VND'000
Short-term		
Khoản vay ngắn hạn cấp cho một bên liên quan (i)	62,729,332	73,004,565
Khoản vay dài hạn đến hạn cấp cho một bên liên quan (ii)	24,993,600	24,993,600
	<u>87,722,932</u>	<u>97,998,165</u>

10. Hàng tồn kho

	31/12/2017		31/12/2016	
	Giá gốc VND'000	Dự phòng VND'000	Giá gốc VND'000	Dự phòng VND'000
Hàng mua đang đi đường	53,355	-	146,300	-
Nguyên vật liệu	56,050,954	(17,918)	47,372,082	(668,185)
Công cụ, dụng cụ	5,515,174	(296,819)	7,566,599	(296,819)
Sản phẩm dở dang	5,558,360	-	3,602,740	-
Thành phẩm	117,842,145	-	71,440,961	(326,210)
	<u>185,019,988</u>	<u>(314,737)</u>	<u>130,128,682</u>	<u>(1,291,214)</u>

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

	31/12/2017	31/12/2016
	VND'000	VND'000
Số dư đầu năm	1,291,214	1,918,887
Tăng dự phòng trong năm	17,918	1,291,214
Sử dụng dự phòng trong năm	(994,395)	(1,918,887)
Số dư cuối năm	<u>314,737</u>	<u>1,291,214</u>

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Thuyết minh báo cáo tài chính riêng (tiếp theo)

11. Tài sản cố định hữu hình

	Nhà cửa VND'000	Máy móc, thiết bị VND'000	Phương tiện vận tải VND'000	Thiết bị văn phòng VND'000	Tổng cộng VND'000
Nguyên giá					
Số dư đầu năm	-	312,888,937	7,149,094	5,891,072	325,929,103
Tăng trong năm	-	937,867	976,718	2,934,143	4,848,728
Kết chuyển từ XDCBDD	-	107,000	-	-	107,000
Thanh lý (*)	-	-	(555,298)	(124,235)	(679,533)
Số dư cuối năm	-	313,933,804	7,570,514	8,700,980	330,205,298
Khấu hao lũy kế					
Số dư đầu năm	-	232,526,467	5,629,211	3,671,366	241,827,044
Khấu hao trong năm	-	16,692,168	621,793	879,910	18,193,871
Thanh lý (*)	-	-	(555,298)	(124,235)	(679,533)
Số dư cuối năm	-	249,218,635	5,695,706	4,427,041	259,341,382
Giá trị còn lại					
Số dư đầu năm	-	80,362,470	1,519,883	2,219,706	84,102,059
Số dư cuối năm	-	64,715,169	1,874,808	4,273,939	70,863,916

Trong tài sản cố định hữu hình tại ngày 31 tháng 12 năm 2017 có các tài sản có nguyên giá 58,785 triệu VND đã khấu hao hết nhưng vẫn đang được sử dụng (31/12/2016: 50,944 triệu VND).

Giá trị còn lại của các tài sản cố định hữu hình tạm thời không sử dụng tại ngày 31 tháng 12 năm 2017 là 1,035 triệu VND (31/12/2016: 1,849 triệu VND).

12. Tài sản cố định hữu hình thuê tài chính

	Thiết bị văn phòng VND'000	Tổng cộng VND'000
Nguyên giá		
Số dư đầu năm	198,603	198,603
Tăng trong năm	-	-
Số dư cuối năm	198,603	198,603
Khấu hao lũy kế		
Số dư đầu năm	3,310	3,310
Khấu hao trong năm	39,721	39,721
Số dư cuối năm	43,031	43,031
Giá trị còn lại		
Số dư đầu năm	195,293	195,293
Số dư cuối năm	155,572	155,572

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Thuyết minh báo cáo tài chính riêng (tiếp theo)

13. Tài sản cố định vô hình

	Phần mềm vi tính VND'000	Tổng cộng VND'000
Nguyên giá		
Số dư đầu năm	13,042,688	13,042,688
Tăng trong năm	249,277	249,277
Kết chuyển từ XDCBDD	23,849	23,849
Xóa sổ	-	-
Số dư cuối năm	<u>13,315,814</u>	<u>13,315,814</u>
Khấu hao lũy kế		
Số dư đầu năm	4,703,023	4,703,023
Khấu hao trong năm	1,609,854	1,609,854
Thanh lý	-	-
Số dư cuối năm	<u>6,312,877</u>	<u>6,312,877</u>
Giá trị còn lại		
Số dư đầu năm	8,339,665	8,339,665
Số dư cuối năm	<u>7,002,937</u>	<u>7,002,937</u>

14. Xây dựng cơ bản dở dang

	31/12/2017 VND'000	31/12/2016 VND'000
Số đầu năm	156,329	107,897
Tăng trong kỳ	74,900	671,673
Chuyển sang tài sản cố định hữu hình	(107,000)	(623,241)
Chuyển sang tài sản cố định vô hình	(23,849)	-
Chuyển sang chi phí trả trước dài hạn	(100,380)	-
Số cuối kỳ	<u>-</u>	<u>156,329</u>
	0	-

15. 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.

16. 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	Total VND'000
Số dư đầu kỳ	981,473	1,551,709	48,645	9,348	2,591,175
Tăng trong kỳ	419,859	3,103,890	-	-	3,523,749
Phân bổ trong kỳ	(1,513,197)	(1,473,719)	(48,645)	-	(3,035,561)
Số dư cuối kỳ	<u>(111,865)</u>	<u>3,181,880</u>	<u>-</u>	<u>9,348</u>	<u>3,079,363</u>

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Thuyết minh báo cáo tài chính riêng (tiếp theo)

17. Phải trả người bán

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

	31/12/2017		31/12/2016	
	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 Đ	22,311,049	22,311,049	14,348,481	14,348,481
Cty TNHH Nước Giải Khát KIRIN Việt Nam	20,809,020	20,809,020	16,611,852	16,611,852
Công Ty Liên Doanh TNHH CROWN Sài Gòn	3,637,654	3,637,654	8,917,371	8,917,371
Công Ty TNHH Việt Nam Chuan Li Can Manufactu	5,124,576	5,124,576	8,192,210	8,192,210
Các nhà cung cấp khác	26,221,484	26,221,484	26,165,985	26,165,985
	78,103,782	78,103,782	74,235,899	74,235,899

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

	31/12/2017		31/12/2016	
	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	78,103,782	78,103,782	74,235,899	74,235,899
	78,103,782	78,103,782	74,235,899	74,235,899

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

	31/12/2017	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2016
	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 Nước giải khát Kirin Việt Nam	20,809,020	20,809,020	16,611,852	16,611,852
	20,809,020	20,809,020	16,611,852	16,611,852

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.

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Thuyết minh báo cáo tài chính riêng (tiếp theo)

18. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước

	31/12/2016	Số phải nộp	Số đã cần trừ	Số đã nộp	31/12/2017
	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000
Thuế giá trị gia tăng	7,701,157	139,841,661	(90,424,852)	(49,193,286)	287,160,956
Thuế thu nhập doanh nghiệp	-	12,150,083	-	(6,869,953)	19,020,036
Thuế thu nhập cá nhân	590,191	5,137,221	-	(4,813,206)	10,540,618
Thuế khác	8,064	1,217,748	-	(1,225,812)	2,451,624
	8,299,412	158,346,713	(90,424,852)	(62,102,257)	319,173,234

19. Chi phí phải trả

	31/12/2017	31/12/2016
	VND'000	VND'000
Chiết khấu và hoa hồng bán hàng	27,687,606	18,603,236
Chi phí khuyến mại	24,915,334	33,288,771
Chi phí vận chuyển	3,241,023	4,571,700
Phí biệt phái nhân sự phải trả (*)	2,854,337	4,219,204
Lãi vay phải trả	169,602	624,294
chi phí khác	16,088,926	13,708,493
	74,956,828	75,015,698

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

20. Phải trả khác ngắn hạn

	31/12/2017	31/12/2016
	VND'000	VND'000
Phải trả phi thương mại cho một bên liên quan	493,867	459,041
Cổ tức phải trả	505,391	505,391
Phải trả khác	89,030	144,047
	1,088,288	1,108,479

Khoản phải trả phi thương mại cho một bên liên quan không được đảm bảo, 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 (tiếp theo)

21. Vay

a) Vay ngắn hạn

31/12/2016		Biến động trong năm			31/12/2017	
Giá trị ghi sổ VND'000	Số có khả năng trả nợ VND'000	Tăng VND'000	Giảm VND'000	Lãi chênh lệch tỷ giá hối đoái chưa thực hiện VND'000	Giá trị ghi sổ VND'000	Số có khả năng trả nợ VND'000
246,078,000	246,078,000	-	(63,798,000)	(400,000)	181,880,000	181,880,000
246,078,000	246,078,000	-	(63,798,000)	(400,000)	181,880,000	181,880,000

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

			31/12/2017 VND'000	31/12/2016 VND'000
	Loại tiền	Lãi suất năm		
Vay từ Kirin Holdings Singapore Pte, Ltd	USD	LIBOR + 0,8%	181,880,000	246,078,000
			181,880,000	246,078,000

Lãi suất năm áp dụng cho các khoản vay này từ 1,789 đến 2,223% trong năm (2016: từ 1,336% đến 2,062%).

b) Vay và nợ dài hạn

	31/12/2017 VND'000	31/12/2016 VND'000
Nợ thuê tài chính	169,203	194,839
	169,203	194,839

Điều khoản và điều kiện của các khoản nợ thuê tài chính như sau:

	Loại tiền	Lãi suất năm	Năm đáo hạn	31/12/2017 VND'000	31/12/2016 VND'000
Nợ từ Công ty TNHH Cho thuê Tài chính Quốc tế Chailease	VND	21.6%	2021	169,203	194,839
				169,203	194,839

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Thuyết minh báo cáo tài chính riêng (tiếp theo)

22. Dự phòng dài hạn

Biến động dự phòng trong năm như sau:	Dự phòng trợ cấp thôi việc	
	31/12/2017 VND'000	31/12/2016 VND'000
Số dư đầu năm	3,444,502	2,258,327
Dự phòng lập trong năm	769,980	1,677,080
Dự phòng sử dụng trong năm	(760,768)	(490,905)
Số dư cuối năm	<u>3,453,714</u>	<u>3,444,502</u>

23. Thay đổi vốn chủ sở hữu

	Vốn cổ phần VND'000	Vốn thặng dư VND'000	Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu VND'000	Lỗi lũy kế VND'000	Tổng cộng VND'000
Số dư tại ngày 01/01/2016	871,409,840	85,035,704	90,034,048	(827,621,605)	218,857,987
Vốn cổ phần đã phát hành					-
Lãi (lỗ) trong năm				43,294,172	43,294,172
Số dư tại ngày 31/12/2016	<u>871,409,840</u>	<u>85,035,704</u>	<u>90,034,048</u>	<u>(784,327,433)</u>	<u>262,152,159</u>
Vốn cổ phần đã phát hành					-
Lãi (lỗ) trong năm				116,322,652	116,322,652
Số dư tại ngày 31/12/2017	<u>871,409,840</u>	<u>85,035,704</u>	<u>90,034,048</u>	<u>(668,004,781)</u>	<u>378,474,811</u>

24. Vốn cổ phần

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

	31/12/2017		31/12/2016	
	Số cổ phiếu	VND'000	Số cổ phiếu	VND'000
Vốn cổ phần được duyệt và đã phát hành				
Cổ phiếu phổ thông	<u>87,140,992</u>	<u>871,409,920</u>	<u>87,140,992</u>	<u>871,409,920</u>
Số cổ phiếu đang lưu hành				
Cổ phiếu phổ thông	<u>87,140,984</u>	<u>871,409,840</u>	<u>87,140,984</u>	<u>871,409,840</u>
Cổ phiếu quỹ				
Cổ phiếu quỹ	<u>8</u>	<u>80</u>	<u>8</u>	<u>80</u>

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Thuyết minh báo cáo tài chính riêng (tiếp theo)

Cổ phiếu phổ thông có mệnh giá là 10.000 VND. Mỗi cổ phiếu phổ thông tương ứng với một phiếu 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. Các quyền lợi của các cổ phiếu đã được Công ty mua lại đều bị tạm ngừng cho tới khi chúng được phát hành lại.

Biến động số cổ phần trong kỳ

	31/12/2017		31/12/2016	
	Số cổ phiếu	VND'000	Số cổ phiếu	VND'000
Số dư đầu năm	87,140,984	871,409,840	87,140,984	871,409,840
Cổ phiếu phát hành trong năm				
Số dư cuối năm	<u>87,140,984</u>	<u>871,409,840</u>	<u>87,140,984</u>	<u>871,409,840</u>
	-	-	-	-

25. Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu

(b) 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 quy định của Thông tư số 244/2010/TT/BTC do Bộ Tài chính ban hành vào ngày 31 tháng 12 năm 2009 (Thông tư 244). 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.

26. 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:

	31/12/2017		31/12/2016	
	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000
Trong vòng một năm	10,047,118		12,772,280	
Trong vòng hai đến năm năm	12,599,057		20,891,471	
Trên năm năm	-		-	
	<u>22,646,175</u>		<u>33,663,751</u>	

(b) Ngoại tệ

	31/12/2017		31/12/2016	
	Nguyên tệ	VND'000	Nguyên tệ	VND'000
USD	66,092	1,497,310	78,453	1,781,281
EUR	317	8,599	328	7,834
	<u>1,505,910</u>		<u>1,789,115</u>	

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Thuyết minh báo cáo tài chính riêng (tiếp theo)

27. Doanh thu bán hàng

Tổng doanh thu thể hiện tổng giá trị hàng bán đã cung cấp không bao gồm thuế giá trị gia tăng.
Doanh thu thuần bao gồm.

	Q4-2017 VND'000	Q4-2016 VND'000	LK2017Q4 VND'000	LK2016Q4 VND'000
Tổng doanh thu				
■ Doanh thu từ nước giải khát.	419,430,311	438,767,241	1,317,091,165	1,256,870,444
■ Doanh thu từ bánh quy	-	-	-	541,741
■ Doanh thu từ thực phẩm đóng hộp	58,440,299	52,399,833	207,196,076	179,389,902
■ Doanh thu từ bán phế liệu	251,646	210,186	1,604,938	1,038,700
	478,122,256	491,377,260	1,525,892,179	1,437,840,787
	-	-	-	-
	Q4-2017 VND'000	Q4-2016 VND'000	LK2017Q4 VND'000	LK2016Q4 VND'000
Trừ các khoản giảm trừ doanh thu:				
■ Giảm giá hàng bán	43,484,629	55,409,929	104,903,639	106,985,890
■ Hàng bán trả lại	303,889	302,627	303,889	343,877
	43,788,518	55,712,556	105,207,528	107,329,767
Doanh thu thuần	434,333,738	435,664,704	1,420,684,651	1,330,511,020
	e-	-	-	-

28. Giá vốn hàng bán

	Q4-2017 VND'000	Q4-2016 VND'000	LK2017Q4 VND'000	LK2016Q4 VND'000
Tổng giá vốn hàng bán.				
■ Giá vốn của nước giải khát	256,173,319	283,481,900	811,615,300	845,959,597
■ Giá vốn của bánh quy	-	-	-	1,578,039
■ Giá vốn của các sản phẩm khác	32,157,563	23,390,185	115,763,203	79,044,599
	288,330,882	306,872,085	927,378,503	926,582,235
	-	-	-	-

29. Doanh thu hoạt động tài chính

	Q4-2017 VND'000	Q4-2016 VND'000	LK2017Q4 VND'000	LK2016Q4 VND'000
Lãi tiền gửi ngân hàng	215,534	188,567	845,633	945,828
Lãi từ các khoản cho Avafood vay	414,884	461,518	1,737,560	1,932,554
Lãi chênh lệch tỷ giá hối đoái	1,418,207	20,023,891	7,743,712	28,824,392
	2,048,625	20,673,976	10,326,905	31,702,774
	-	-	-	-

30. Chi phí tài chính

	Q4-2017 VND'000	Q4-2016 VND'000	LK2017Q4 VND'000	LK2016Q4 VND'000
Chi phí lãi vay	1,034,567	1,162,876	4,551,535	5,357,813
Lỗ chênh lệch tỷ giá	1,233,081	24,951,641	7,201,949	30,964,472
	2,267,648	26,114,517	11,753,484	36,322,285
	-	-	-	-

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Thuyết minh báo cáo tài chính riêng (tiếp theo)

31. Chi phí bán hàng

	Q4-2017	Q4-2016	LK2017Q4	LK2016Q4
	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000
Chi phí nhân viên	42,780,699	51,691,908	156,562,657	146,587,246
Chi phí quảng cáo và khuyến mãi	35,130,409	20,166,783	79,559,893	51,207,622
Chi phí vận chuyển	19,115,328	21,056,333	67,005,502	71,957,377
Chi phí thuê	2,328,301	2,299,552	8,523,425	8,129,459
Chi phí khác	6,793,298	5,253,827	18,570,941	16,735,473
	106,148,035	100,468,403	330,222,418	294,617,177

32. Chi phí quản lý doanh nghiệp

	Q4-2017	Q4-2016	LK2017Q4	LK2016Q4
	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000
Chi phí nhân viên	2,834,060	3,692,185	11,031,791	14,841,720
Chi phí tư vấn	863,444	1,385,952	3,673,957	5,121,901
Chi phí thuê	886,951	806,702	3,308,835	3,085,981
Chi phí khấu hao và phân bổ	677,451	571,314	2,294,370	2,146,597
Chi phí dự phòng	769,980	595,603	769,980	595,603
Chi phí khác	3,386,142	4,697,457	12,174,350	14,543,906
	9,418,028	11,749,213	33,253,283	40,335,708

33. Thu nhập khác

	Q4-2017	Q4-2016	LK2017Q4	LK2016Q4
	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000
Tiền thu từ thanh lý tài sản cố định	-	-	109,091	-
Thu nhập khác	32,645	405,527	965,270	980,280
	32,645	405,527	1,074,361	980,280

34. Chi phí khác

	Q4-2017	Q4-2016	LK2017Q4	LK2016Q4
	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000
Khấu hao TSCĐ tạm thời không sử dụng	197,851	176,507	813,921	1,514,191
Giá trị ghi sổ của TSCĐ hữu hình đã xóa sổ	-	-	-	19,546,707
Tiệt phạt thuế	20,515	7,178	20,515	278,825
Chi phí khác	61,987	244,879	171,058	702,774
	280,353	428,564	1,005,494	22,042,497

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

	Q4-2017	Q4-2016	LK2017Q4	LK2016Q4
	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000
Chi phí nguyên vật liệu trong chi phí sản xuất	170,384,526	123,819,300	686,684,046	568,915,382
Chi phí nhân công	54,387,008	66,599,488	202,647,189	198,945,085
Chi phí khấu hao	5,531,814	5,967,822	19,843,446	20,590,191
Chi phí dịch vụ mua ngoài	121,462,864	94,428,034	397,859,791	370,083,620
Chi phí khác	9,803,757	10,871,687	30,660,175	28,029,246
	361,569,969	301,686,330	1,337,694,647	1,186,563,524

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Thuyết minh báo cáo tài chính riêng (tiếp theo)

36. Thuế thu nhập

(a) Đối chiếu thuế suất thực tế

	31/12/2017 VND'000	31/12/2016 VND'000
Lãi (lỗ) trước thuế	128,472,735	43,294,172
Thuế tính theo thuế suất của Công ty	25,694,547	8,658,834
Chi phí không được khấu trừ thuế	264,009	720,504
Hoàn nhập Tài sản thuế thu nhập hoãn lại	-	-
Tài sản thuế thu nhập hoãn lại không được ghi nhận	(207,070)	(45,831)
Lỗ tính thuế không được ghi nhận trước đây đã sử dụng	(13,601,403)	(9,333,507)
Dự phòng thiếu trong những năm trước	-	-
	12,150,083	-

(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:

	31/12/2017		31/12/2016	
	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	78,163,261	15,632,652	79,198,608	15,839,722
Lỗ tính thuế	-	-	68,007,014	13,601,403
	78,163,261	15,632,652	147,205,622	29,441,124

Lỗ tính thuế hết hiệu lực vào các năm sau:

Năm hết hiệu lực 2020	Tình hình quyết toán Chưa quyết toán	Số lỗ được khấu trừ
		-
		-

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.

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Thuyết minh báo cáo tài chính riêng (tiếp theo)

(d) 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 cho 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% thuế thu nhập doanh nghiệp 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% thuế thu nhập doanh nghiệp trong bốn 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 doanh nghiệp chưa tính các ưu đãi là 22% cho năm 2015, và mức này sẽ giảm xuống 20% từ năm 2016.

37. 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 này, trong năm Công ty có các giao dịch chủ yếu sau với các bên liên quan:

<i>Các công ty liên quan</i>	Giá trị giao dịch	
	LK2017Q4 VND'000	LK2016Q4 VND'000
Kirin Holdings Company, Limited - Công ty mẹ cuối cùng		
Vay ngắn hạn nhận được	-	-
Vốn cổ phần	-	-
Chi phí lãi vay	-	4,556,838
Phí biệt phái nhân sự	6,606,456	9,592,410

Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế

Thuyết minh báo cáo tài chính riêng (tiếp theo)

Kirin Holdings Singapore Pte, Ltd - Công ty mẹ

Vốn cổ phần	-	-
Vay ngắn hạn nhận được	-	240,570,000
Vay ngắn hạn đã trả	63,798,000	-
Chi phí lãi vay	4,452,518	800,975

**Công ty con
Công ty Cổ phần Avafood.**

Khoản vay ngắn hạn	23,950,000	25,250,000
Thu nhập lãi vay	1,737,560	1,932,554
Phí gia công chế biến	26,761,236	27,616,967
Phí thuê nhà máy và văn phòng	5,932,212	5,932,212

Công ty Nước giải khát Kirin Việt Nam

Phí gia công	171,134,922	165,913,334
Mua dịch vụ	2,848,760	3,307,710
Bán thành phẩm	15,464	39,291
Bán nguyên liệu	403,968	-

Ban Giám đốc và Hội đồng Quản trị

Phí biệt phái nhân sự	4,474,937	5,642,680
Tiền lương	1,818,000	1,818,000

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

	Q4-2017 VND'000	Q4-2016 VND'000	LK2017Q4 VND'000	LK2016Q4 VND'000
Cần trừ các khoản phải trả nội bộ với các khoản phải thu về cho vay và lãi vay từ một công ty con	8,804,690	9,153,311	35,962,793	36,904,096
Chuyển đổi lãi cho vay phải thu sang cho vay ngắn hạn phải thu	414,884	461,518	1,737,560	1,932,554
	9,219,574	9,614,829	37,700,353	38,836,650

Ngày 26 tháng 01 năm 2018

Lập bảng



Nguyễn Hồng Phong
Kế toán trưởng



Toru Yamasaki
Chủ tịch, Tổng giám đốc

Interfood Shareholding Company

**Separated financial statements
Quarter 4 - 2017**

Interfood Shareholding Company

Corporate information

Investment Licence No.	270/GP	16/11/1991
Investment Certificate No.	472033000328 (1st amendment)	28/11/2007
	472033000328 (2nd amendment)	20/05/2010
	472033000328 (3rd amendment)	22/04/2011
	472033000328 (4th amendment)	18/10/2011
	472033000328 (5th amendment)	14/05/2014
	472033000328 (6th amendment)	30/12/2015
	6525867086 (7th amendment)	05/02/2016
	6525867086 (8th amendment)	28/12/2016
	6525867086 (9th amendment)	25/01/2017

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.

Enterprise Registration

Certificate No.:	3600245631	21/01/2016
------------------	------------	------------

The Company's Enterprise Registration Certificate was issued by the Department of Planning and Investment of Dong Nai Province

Board of Management:

Toru Yamasaki	Chairman
Nguyen Thi Kim Lien	Member
Hajime Kobayashi	Member
Hirotsugu Otani	Member
Yutaka Ogami	Member

Board of Director:

Toru Yamasaki	General Director
Nguyen Thi Kim Lien	Director/General Manager of Internal Control
Yutaka Ogami	Director/General Manager of Planning
Fumiaki Furuya	Director/General Manager of Factory
Fukushima Takeshi	Director/General Manager of Sales & Marketing

Registered Office

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

Auditors

KPMG Limited
Vietnam

Interfood Shareholding Company

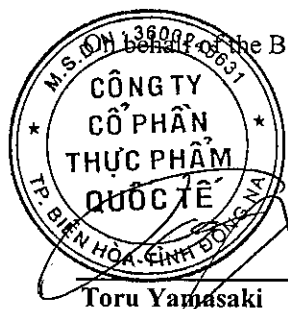
Statement of the Board of Directors


The Board of Directors of Interfood Shareholding Company (“the Company”) presents this statement and the accompanying separate financial statements of the Company for the year ended 31 December 2017.

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

- (a) the separate financial statements set out on pages 4 to 26 give a true and fair view of the unconsolidated financial position of the Company as at 31 December 2017, and of its unconsolidated results of operations and its unconsolidated cash flows for the three month period then ended in accordance with Vietnamese Accounting Standards, the Vietnamese Accounting System for enterprises and the relevant statutory requirements applicable to 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 financial statements for issue.

 of the Board of Directors



Toru Yamasaki

Chairman, General Director

Dong Nai province, dated 26th January 2018.

Interfood Shareholding Company

Separated balance sheet

ASSETS	Code	Notes	31/12/2017 VND'000	31/12/2016 VND'000
Current assets (100=110+130+140+150)	100		567,106,832	493,359,792
Cash	110	7	267,313,725	237,769,724
Cash	111		267,313,725	237,769,724
Accounts receivable – short-term	130		114,343,131	125,556,627
Accounts receivable from customers	131	8	25,565,487	25,744,256
Prepayments to suppliers	132		3,441,335	3,733,446
Loan receivables – short-term	135	9	87,722,932	97,998,165
Other receivables – short-term	136		505,073	972,456
Allowance for doubtful debts	137		(2,891,696)	(2,891,696)
Inventories	140	10	184,705,251	128,837,468
Inventories	141		185,019,988	130,128,682
Allowance for inventories	149		(314,737)	(1,291,214)
Other current assets	150		744,725	1,195,973
Short-term prepaid expenses	151		648,461	1,122,062
Deductible value added tax	152		-	-
Taxes receivable from State Treasury	153		96,264	73,911
Long-term assets (200 = 210 + 220 + 240 + 260)	200		176,822,959	191,105,692
Accounts receivable – long-term	210		1,575,362	1,575,362
Loan receivables – long-term	215		-	-
Other receivables – long-term	216		1,575,362	1,575,362
Fixed assets	220		78,022,425	92,637,017
Tangible fixed assets	221	11	70,863,916	84,102,059
Cost	222		330,205,298	325,929,103
Accumulated depreciation	223		(259,341,382)	(241,827,044)
Finance Lease Tangible fixed assets	224	12	155,572	195,293
Cost	225		198,603	198,603
Accumulated depreciation	226		(43,031)	(3,310)
Intangible fixed assets	227	13	7,002,937	8,339,665
Cost	228		13,315,814	13,042,688
Accumulated depreciation	229		(6,312,877)	(4,703,023)
Long-term work in progress	240		-	156,329
Construction in progress	242	14	-	156,329
Long-term financial investments	250		94,145,809	94,145,809
Investment in subsidiary	251	15	94,145,809	94,145,809
Other long-term assets	260		3,079,363	2,591,175
Long-term prepaid expenses	261	16	3,079,363	2,591,175
TOTAL ASSETS (270=100+200)	270		743,929,791	684,465,484

Interfood Shareholding Company

Separated balance sheet

RESOURCES	Code	Notes	31/12/2017 VND'000	31/12/2016 VND'000
LIABILITIES (300=310+330)	300		365,454,980	422,313,325
Current liabilities	310		361,832,063	418,673,984
Accounts payable to suppliers	311	17	78,103,782	74,235,899
Advances from customers	312		3,614,356	5,273,767
Taxes payable to State Treasury	313	18	14,119,017	8,299,412
Payable to employees	314		8,069,792	8,662,729
Accrued expenses	315	19	74,956,828	75,015,698
Other short-term payables	319	20	1,088,288	1,108,479
Short-term borrowings	320	21(a)	181,880,000	246,078,000
Long term liabilities	330		3,622,917	3,639,341
Long-term borrowings and finance lease	338	21(b)	169,203	194,839
Provision – long-term	342	22	3,453,714	3,444,502
EQUITY (400=410)	400		378,474,811	262,152,159
Owners' equity	410	21	378,474,811	262,152,159
Share capital	411	24	871,409,840	871,409,840
- Ordinary shares with voting rights	411a		871,409,840	871,409,840
Share premium	412		85,035,704	85,035,704
Other reserves	420	25	90,034,048	90,034,048
Accumulated losses	420		(668,004,781)	(784,327,433)
- Accumulated losses brought forward	421a		(784,327,433)	(827,621,605)
- Net profit (loss) for the current year	421b		116,322,652	43,294,172
TOTAL RESOURCES (440=300+400)			743,929,791	684,465,484

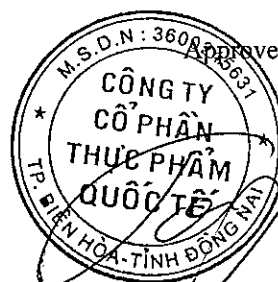
26th January 2018

Prepared by:



Nguyễn Hồng Phong
Chief Accountant

Approved by:



Toru Yamasaki
Chairman, General Director

Interfood Shareholding Company

Separated statement of income

	Code	Notes	Q4-2017 VND'000	Q4-2016 VND'000	YTD2017Q4 VND'000	YTD2016Q4 VND'000
Revenue from sale of goods	01	27	478,122,256	491,377,260	1,525,892,179	1,437,840,787
Revenue deductions	02	27	43,788,518	55,712,556	105,207,528	107,329,767
Net revenue (10=01-02)	10	27	434,333,738	435,664,704	1,420,684,651	1,330,511,020
Cost of sales	11	28	288,330,882	306,872,085	927,378,503	926,582,235
Gross profit (20=10-11)	20		146,002,856	128,792,619	493,306,148	403,928,785
Financial income	21	29	2,048,625	20,673,976	10,326,905	31,702,774
Financial expenses	22	30	2,267,648	26,114,517	11,753,484	36,322,285
<i>In which: Interest expenses</i>	23		1,024,240	1,162,876	4,452,518	5,357,813
Selling expenses	25	31	106,148,035	100,468,403	330,222,418	294,617,177
G&A expenses	26	32	9,418,028	11,749,213	33,253,283	40,335,708
Operating profit/(loss) {30=20+(21-22)-(25+26)}	30		30,217,770	11,134,462	128,403,868	64,356,389
Other income	31	33	32,645	405,527	1,074,361	980,280
Other expenses	32	34	280,353	428,564	1,005,494	22,042,497
Results of other activities (40 = 31 - 32)	40		(247,708)	(23,037)	68,867	(21,062,217)
Profit (loss) before tax (50 = 30 + 40)	50		29,970,062	11,111,425	128,472,735	43,294,172
Income tax expenses - current	51	36	12,150,083	-	12,150,083	-
Income tax expenses - deferred	52	36	-	-	-	-
Profit (loss) after tax (60= 50 - 51- 52)	60		17,819,979	11,111,425	116,322,652	43,294,172

26th January 2018

Prepared by:


Nguyễn Hồng Phong
Chief Accountant

Approved by:

Yamasaki
Chairman, General Director

Interfood Shareholding Company

Separated statements of cash flows
(Indirect method)

	Code	Notes	31/12/2017 VND'000	YTD2016Q4 VND'000
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES				
Profit/(loss) before tax	01		116,322,652	43,294,172
Adjustments for:				
Depreciation and amortisation	02		19,843,446	20,590,191
Allowances and provisions	03		(976,477)	1,645,011
Exchange losses arising from revaluation of	04		(371,990)	5,542,562
Losses/(profits) from investing activities	05		(2,692,284)	16,668,325
Interest expense	06		4,452,518	5,357,813
Operating profit/(loss) before changes in working c:	08		136,577,865	93,098,074
Change in receivable	09		36,878,804	32,716,437
Change in inventories	10		(54,891,306)	55,275,587
Change in payables and other liabilities	11		14,661,826	1,201,339
Change in prepaid expenses	12		85,793	1,601,108
Interest paid	14		(4,907,211)	(6,913,256)
Income tax paid	15		(6,869,953)	-
Net cash flow from operating activities	20		121,535,818	176,979,289
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES				
Payments for additions to fixed assets	21		(5,172,905)	(3,475,354)
Proceeds from disposals of fixed assets	22		109,091	2,577,273
Payment for granting loans	23		(23,950,000)	(25,250,000)
Receipts of interests	27		845,633	945,828
Net cash inflows/(outflows) from investing activities	30		(28,168,181)	(25,202,253)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES				
Proceeds from shares issued	31		-	-
Proceeds from borrowings	33		-	240,570,000
Payments to settle loan principals	34		(63,798,000)	(326,830,000)
Payments to settle finance lease liabilities	35		(25,636)	(3,764)
Net cash inflows/(outflows) from financing activities:	40		(63,823,636)	(86,263,764)
Net increase/(decrease) in cash	50		29,544,001	65,513,272
(50= 20 +30 + 40)				
Cash at beginning of the year	60		237,769,724	172,256,452
Cash at end of the year (70= 50 + 60)	70	5	267,313,725	237,769,724

26th January 2018

Prepared by:


Nguyễn Hồng Phong
Chief Accountant

Approved by:

Yamasaki
Chairman, General Director

Interfood Shareholding Company

Notes to the separate financial statements

These notes form an integral part of and should be read in conjunction with the accompanying separate 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 Ho Chi Minh Stock Exchange, the Company’s shares were delisted from 3 May 2013 and thereafter trading on Vietnam Security Depository.

The Company’s shares were listed on the Unlisted Public Company Market in accordance with the Decision No. 717/QD-SGDHN issued by the Ha Noi Stock Exchange on 7 November 2016.

(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 31 December 2017, the Company had 1,170 employees (31/12/2016: 1,241 employees).

2. Basis of preparation

(a) Statement of compliance

The separate financial statements have been prepared in accordance with Vietnamese Accounting Standards, the Vietnamese Accounting System for the enterprises and the relevant statutory requirements applicable for financial reporting. The company prepares and issues its consolidated 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 financial statements should be read in conjunction with the consolidated financial statements

Interfood Shareholding Company

Notes to the separate financial statements

(b) Basis of measurement

The separate 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) Annual accounting period

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

(d) Accounting and presentation currency

The Company's accounting currency is Vietnam Dong ("VND"). The separate 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 financial statements.

(a) Foreign currency transactions

Transactions in currencies other than VND during the year have been translated into VND at 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 the end of the annual accounting period, respectively, quoted by the commercial bank where the Company or its subsidiary most frequently conducts transactions.

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

(b) Cash

Cash comprises cash balances and call deposits.

(c) Investment in subsidiary

For the purpose of these separate 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.

Interfood Shareholding Company

Notes to the separate financial statements

(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 inventory.

(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 consolidated statement of income in the year 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 fixed assets. The estimated useful lives are as follow:

Machinery and equipment	10 – 15 years
Motor vehicles	6 years
Office equipment	10 years

(g) Finance lease tangible fixed assets

Leases in terms of which the Group assumes substantially all the risks and rewards of ownership are classified as finance leases. Tangible fixed assets acquired by way of finance leases are stated at an amount equal to the lower of fair value and the present value of the minimum lease payments at inception of the lease, less accumulated depreciation.

Depreciation on finance leased assets is computed on a straight-line basis over the estimated useful lives of items of the leased assets. The estimated useful lives of finance leased assets are consistent with the useful lives of tangible fixed assets as described in accounting policy 3(f).

Interfood Shareholding Company

Notes to the separate financial statements

(h) 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.

(i) Construction in progress

Construction in progress represents the cost 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 and installation.

(j) Long-term prepaid expenses

(i) Renovation expense

Other expenses are initially stated at cost and are amortised on a straight line basis over 3 years starting from the date of completion of the work.

(ii) Tools and supplies

Tools and supplies include assets held for use by the Group 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.

(k) Trade and other payables

Trade and other payables are stated at their cost.

(l) Provisions

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Group has a present legal or contractual 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 employee 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.

Interfood Shareholding Company

Notes to the separate financial statements

Provision for severance allowance to be paid to the existing eligible employees as of 31 December 2017 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 annual accounting period.

(m) Share capital

Ordinary shares

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

(n) Taxation

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

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted at the balance sheet date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

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 the balance sheet date.

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.

(o) Revenue

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 from sale of goods is recognised at the net amount after deducting sales discounts stated on the invoice.

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 financial statements

(p) Operating lease payments

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

(q) Borrowing costs

Borrowing costs are recognised as an expense in the year 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.

(r) Related companies

Parties are considered to be related 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. Parties are also considered to be related if they are subject to common control or common significant influence.

4. Seasonality of operations

Total revenue of the Company typically increases in the fourth quarter of each year as distributors prepare for an anticipated increase in consumer demand in the months leading up to the Tet (Lunar New Year) holidays, which occur in the first quarter of each year. Accordingly, the Company typically increases the production and also increases advertising and promotional efforts in the fourth quarter of each year during the period leading to the festive season

5. Changes in accounting estimates

In preparing these consolidated quarterly financial statements, the Board of Directors has made several accounting estimates. Actual results may differ from these estimates. There were no significant changes in basis of accounting estimates compared to those made in the most recent consolidated annual financial statements or those made in the same quarterly period of the prior year

6. Changes in the composition of the Company

There were no changes in the composition of the Group since the end of the last annual accounting period which affect the Group's consolidated interim financial statements for the quarterly ended 31 December 2017

7. Cash	31/12/2017	31/12/2016
	VND'000	VND'000
Cash on hand	114,128	105,230
Cash in banks	267,199,597	237,664,494
Cash in the consolidated statement of cash flows	<u>267,313,725</u>	<u>237,769,724</u>

Interfood Shareholding Company

Notes to the separate financial statements (continues)

8.	Accounts receivable from customers		
(a)	Accounts receivable from customers detailed by significant customers		
		31/12/2017	31/12/2016
		VND'000	VND'000
	Saigon Union of Trading Co-operatives	2,798,644	3,271,980
	EB Services Co., Ltd	3,744,485	3,616,366
	MM Mega Market Co., Ltd (Vietnam)	3,108,148	4,046,686
	VINCOMMERCE SJC	3,400,699	1,386,642
	Others	12,513,511	13,422,582
		<u>25,565,487</u>	<u>25,744,256</u>
		-	-
(b)	Accounts receivable from customers classified by payment term		
		31/12/2017	31/12/2016
		VND'000	VND'000
	Short-term	25,565,487	25,744,256
		<u>25,565,487</u>	<u>25,744,256</u>
		-	-
9.	Loans receivable		
		31/12/2017	31/12/2016
		VND'000	VND'000
	Short-term		
	Short-term loans granted to a related party (i)	62,729,332	73,004,565
	Current portion of long-term loans granted to a related party (ii)	24,993,600	24,993,600
		<u>87,722,932</u>	<u>97,998,165</u>
		-	-
10.	Inventories	31/12/2017	31/12/2016
		Cost	Cost
		VND'000	VND'000
		Allowance	Allowance
		VND'000	VND'000
	Goods in transit	53,355	146,300
	Raw materials	56,050,954	47,372,082
	Tools and supplies	5,515,174	7,566,599
	Work in progress	5,558,360	3,602,740
	Finished goods	117,842,145	71,440,961
		<u>185,019,988</u>	<u>130,128,682</u>
		<u>(314,737)</u>	<u>(1,291,214)</u>
		-	-

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

	31/12/2017	31/12/2016
	VND'000	VND'000
Opening balance	1,291,214	1,918,887
Increase in allowance during the year	17,918	1,291,214
Allowance utilised during the year	(94,395)	(1,918,887)
Closing balance	<u>314,737</u>	<u>1,291,214</u>
	-	-

Interfood Shareholding Company

Notes to the separate financial statements (continues)

11. Tangible fixed assets

	Building	Machinery & Equipment	Motor vehicles	Office equipment	Total
	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000
Historical cost					
Opening balance	-	312,888,937	7,149,094	5,891,072	325,929,103
Additions	-	937,867	976,718	2,934,143	4,848,728
Transfer from CIP	-	107,000	-	-	107,000
Disposals(*)	-	-	(555,298)	(124,235)	(679,533)
Closing balance	-	313,933,804	7,570,514	8,700,980	330,205,298
Accumulated depreciation					
Opening balance	-	232,526,467	5,629,211	3,671,366	241,827,044
Charge for the year	-	16,692,168	621,793	879,910	18,193,871
Disposals(*)	-	-	(555,298)	(124,235)	(679,533)
Closing balance	-	249,218,635	5,695,706	4,427,041	259,341,382
Net book value					
Opening balance	-	80,362,470	1,519,883	2,219,706	84,102,059
Closing balance	-	64,715,169	1,874,808	4,273,939	70,863,916

Included in the cost of tangible fixed assets were assets costing 58,785 million VND which were fully depreciated as of 31 December 2017 (31/12/2016: 50,944 million VND), but are still in active use.

The net book value of temporarily idle tangible fixed assets amounted to VND 1,035 million as at 31 December 2017 (31/12/2016: VND 1,849 million).

12. Finance lease tangible fixed assets

	Office equipment	Total
	VND'000	VND'000
Historical cost		
Opening balance	198,603	198,603
Additions	-	-
Closing balance	198,603	198,603
Accumulated depreciation		
Opening balance	3,310	3,310
Charge for the year	39,721	39,721
Closing balance	43,031	43,031
Net book value		
Opening balance	195,293	195,293
Closing balance	155,572	155,572

Interfood Shareholding Company

Notes to the separate financial statements (continues)

13. Intangible fixed assets

	Software VND'000	Total VND'000
Historical cost		
Opening balance	13,042,688	13,042,688
Additions	249,277	249,277
Transfer from CIP	23,849	23,849
Written off	-	-
Closing balance	<u>13,315,814</u>	<u>13,315,814</u>
Accumulated depreciation		
Opening balance	4,703,023	4,703,023
Charge for the year	1,609,854	1,609,854
Disposals	-	-
Closing balance	<u>6,312,877</u>	<u>6,312,877</u>
Net book value		
Opening balance	8,339,665	8,339,665
Closing balance	<u>7,002,937</u>	<u>7,002,937</u>

14. Construction in progress

	31/12/2017 VND'000	31/12/2016 VND'000
Opening balance	156,329	107,897
Additions during the year	74,900	671,673
Transferred to tangible fixed assets	(107,000)	(623,241)
Transferred to intangible fixed assets	(23,849)	-
Transferred to allocation expenses	(100,380)	-
Closing balance	<u>-</u>	<u>156,329</u>
	0	-

15. Investment in subsidiary

Investment in subsidiary represented 90.4% shareholding investment in Avafood Shareholding Company (“Avafood”) 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.

16. Long-term prepaid expenses

	Renovation expenses VND'000	Tool and supplies VND'000	Insurance expense VND'000	Rental expense VND'000	Total VND'000
Opening balance	981,473	1,551,709	48,645	9,348	2,591,175
Additions	419,859	3,103,890	-	-	3,523,749
Amortisation	(1,513,197)	(1,473,719)	(48,645)	-	(3,035,561)
Closing balance	<u>(111,865)</u>	<u>3,181,880</u>	<u>-</u>	<u>9,348</u>	<u>3,079,363</u>

Interfood Shareholding Company

Notes to the separate financial statements (continues)

17. Accounts payable to suppliers

(a) Accounts payable to suppliers detailed by significant suppliers

	31/12/2017		31/12/2016	
	Cost VND'000	Amount within payment capacity	Cost VND'000	Amount within payment capacity
		VND'000		VND'000
Crown Beverage Cans (Dong Nai) Co., Ltd	22,311,049	22,311,049	14,348,481	14,348,481
Vietnam Kirin Beverage Company Limited	20,809,020	20,809,020	16,611,852	16,611,852
Crown Beverage Cans Saigon Limited	3,637,654	3,637,654	8,917,371	8,917,371
Vietnam Chuanli Can Manufacturing Co., Ltd	5,124,576	5,124,576	8,192,210	8,192,210
Others	26,221,484	26,221,484	26,165,985	26,165,985
	78,103,782	78,103,782	74,235,899	74,235,899

(b) Accounts payable to suppliers classified by payment term

	31/12/2017		31/12/2016	
	Cost VND'000	Amount within payment capacity	Cost VND'000	Amount within payment capacity
		VND'000		VND'000
Short-term	78,103,782	78,103,782	74,235,899	74,235,899
	78,103,782	78,103,782	74,235,899	74,235,899

(c) Accounts payable to suppliers who are related parties

	31/12/2017	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2016
	Cost VND'000	Amount within payment capacity	Cost VND'000	Amount within payment capacity
		VND'000		VND'000
Vietnam Kirin Beverage Company, Limited	20,809,020	20,809,020	16,611,852	16,611,852
	20,809,020	20,809,020	16,611,852	16,611,852

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

Interfood Shareholding Company

Notes to the separate financial statements (continues)

18. Taxes payable to State Treasury

	31/12/2016	Incurred	Netted-off	Paid	31/12/2017
	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000
Value added tax	7,701,157	139,841,661	(90,424,852)	(49,193,286)	287,160,956
Corporate income tax	-	12,150,083	-	(6,869,953)	19,020,036
Personal income tax	590,191	5,137,221	-	(4,813,206)	10,540,618
Other tax	8,064	1,217,748	-	(1,225,812)	2,451,624
	8,299,412	158,346,713	(90,424,852)	(62,102,257)	319,173,234

19. Accrued expenses

	31/12/2017	31/12/2016
	VND'000	VND'000
Sales discounts and commission	27,687,606	18,603,236
Promotion expenses	24,915,334	33,288,771
Transportation fee	3,241,023	4,571,700
Secondment fee payable (*)	2,854,337	4,219,204
Loans interest payable	169,602	624,294
Others	16,088,926	13,708,493
	74,956,828	75,015,698

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

20. Other short-term payables

	31/12/2017	31/12/2016
	VND'000	VND'000
Non-trade amounts due to a related party	493,867	459,041
Dividends payable	505,391	505,391
Other payable	89,030	144,047
	1,088,288	1,108,479

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 financial statements (continues)

21. Borrowings

a) Short-term borrowings

31/12/2016		Movement during the year			31/12/2017	
Carrying amount	within repayment capacity	Addition	Repayment	Unrealised foreign exchange gain	Carrying amount	Amount within repayment capacity
VND'000	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000
246,078,000	246,078,000	-	(63,798,000)	(400,000)	181,880,000	181,880,000
246,078,000	246,078,000	-	(63,798,000)	(400,000)	181,880,000	181,880,000

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

	Currency	Annual interest rate	31/12/2017 VND'000	31/12/2016 VND'000
Loans from Kirin Holdings Singapore Pte, Ltd	USD	LIBOR + 0.8%	181,880,000	246,078,000
			181,880,000	246,078,000
			-	-

The applicable interest rates of these borrowings was from 1.789% to 2.223% per annum during the year (2016: 1.336% to 2.062% per annum).

b) Long-term borrowings and liabilities

	31/12/2017 VND'000	31/12/2016 VND'000
Finance lease liabilities	169,203	194,839
	169,203	194,839

Terms and conditions of Finance lease liabilities were as follows:

	Currency	Annual Interest rate	Year of maturity	31/12/2017 VND'000	31/12/2016 VND'000
Liability from Chailease International Leasing Company Limited	VND	21.6%	2021	169,203	194,839
				169,203	194,839

Interfood Shareholding Company

Notes to the separate financial statements (continues)

22. Provision - long-term

Movements of provision during the year were as follow:	Severance allowance	Severance allowance
	31/12/2017	31/12/2016
	VND'000	VND'000
Opening balance	3,444,502	2,258,327
Provision made during the year	769,980	1,677,080
Utilised during the year	(760,768)	(490,905)
Closing balance	<u>3,453,714</u>	<u>3,444,502</u>

23. Changes in owners' equity

	Share capital	Share premium	Other Reserves	Accumulated losses	Total
	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000
Balance as at 01/01/2016	871,409,840	85,035,704	90,034,048	(827,621,605)	218,857,987
Share capital issued					-
Net profit (loss) for the year				43,294,172	43,294,172
Balance as at 31/12/2016	<u>871,409,840</u>	<u>85,035,704</u>	<u>90,034,048</u>	<u>(784,327,433)</u>	<u>262,152,159</u>
Share capital issued					-
Net profit (loss) for the year				116,322,652	116,322,652
Balance as at 31/12/2017	<u>871,409,840</u>	<u>85,035,704</u>	<u>90,034,048</u>	<u>(668,004,781)</u>	<u>378,474,811</u>

24. Share capital

The Company's authorised and issued share capital is:

	31/12/2017		31/12/2016	
	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
Shares in circulation				
Ordinary shares	87,140,984	871,409,840	87,140,984	871,409,840
Treasury shares				
Treasury shares	8	80	8	80

Interfood Shareholding Company

Notes to the separate financial statements (continues)

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 dividend 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.

Movements in share capital during the year were as follows:

	31/12/2017		31/12/2016	
	Number of shares	VND'000	Number of shares	VND'000
Balance at the beginning of the period	87,140,984	871,409,840	87,140,984	871,409,840
Shares issued during the year				
Balance at the end of period:	<u>87,140,984</u>	<u>871,409,840</u>	<u>87,140,984</u>	<u>871,409,840</u>

25. Other reserves

(b) 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 (Circular 244). Accordingly, all balances in USD as at 31 December 2012 have been translated to VND at the exchange rate of VND20,828 to USD1. This amount represents the difference between the converted value and par value of ordinary shares in VND. The difference between the converted value and par value of ordinary shares of VND90,034,048,000 is reflected as other reserves.

26. Off balance sheet items

(a) Lease

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

	31/12/2017	31/12/2016
	VND'000	VND'000
Within one year	10,047,118	12,772,280
Within two to five years	12,599,057	20,891,471
Over five years	-	-
	<u>22,646,175</u>	<u>33,663,751</u>

(b) Foreign currencies

	31/12/2017		31/12/2016	
	Original currency	VND'000	Original currency	VND'000
USD	66,092	1,497,310	78,453	1,781,281
EUR	317	8,599	328	7,834
		<u>1,505,910</u>		<u>1,789,115</u>

Interfood Shareholding Company

Notes to the separate financial statements (continues)

27. Revenues from sales of goods

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

Net revenue comprised:

	Q4-2017 VND'000	Q4-2016 VND'000	YTD2017Q4 VND'000	YTD2016Q4 VND'000
Total revenue				
■ Sales of drinks	419,430,311	438,767,241	1,317,091,165	1,256,870,444
■ Sales of biscuits	-	-	-	541,741
■ Sales of food stuff	58,440,299	52,399,833	207,196,076	179,389,902
■ Sales of scraps	251,646	210,186	1,604,938	1,038,700
	478,122,256	491,377,260	1,525,892,179	1,437,840,787
	-	-	-	-
	Q4-2017 VND'000	Q4-2016 VND'000	YTD2017Q4 VND'000	YTD2016Q4 VND'000
Less revenue deductions:				
■ Sales allowances	43,484,629	55,409,929	104,903,639	106,985,890
■ Sales return	303,889	302,627	303,889	343,877
	43,788,518	55,712,556	105,207,528	107,329,767
Net revenue	434,333,738	435,664,704	1,420,684,651	1,330,511,020
	€-	-	-	-

28. Cost of sales

	Q4-2017 VND'000	Q4-2016 VND'000	YTD2017Q4 VND'000	YTD2016Q4 VND'000
Total cost of sales				
■ Cost of drinks	256,173,319	283,481,900	811,615,300	845,959,597
■ Cost of biscuit	-	-	-	1,578,039
■ Cost of other products	32,157,563	23,390,185	115,763,203	79,044,599
	288,330,882	306,872,085	927,378,503	926,582,235
	-	-	-	-

29. Financial income

	Q4-2017 VND'000	Q4-2016 VND'000	YTD2017Q4 VND'000	YTD2016Q4 VND'000
Interest income from bank deposits	215,534	188,567	845,633	945,828
Interest income from loans to Avafood	414,884	461,518	1,737,560	1,932,554
Foreign exchange gains	1,418,207	20,023,891	7,743,712	28,824,392
	2,048,625	20,673,976	10,326,905	31,702,774
	-	-	-	-

30. Financial expenses

	Q4-2017 VND'000	Q4-2016 VND'000	YTD2017Q4 VND'000	YTD2016Q4 VND'000
Interest expenses	1,034,567	1,162,876	4,551,535	5,357,813
Foreign exchange losses	1,233,081	24,951,641	7,201,949	30,964,472
	2,267,648	26,114,517	11,753,484	36,322,285
	-	-	-	-

Interfood Shareholding Company

Notes to the separate financial statements (continues)

31. Selling expenses

	Q4-2017 VND'000	Q4-2016 VND'000	YTD2017Q4 VND'000	YTD2016Q4 VND'000
Staff costs	42,780,699	51,691,908	156,562,657	146,587,246
Advertisement and promotion expenses	35,130,409	20,166,783	79,559,893	51,207,622
Transportation fee	19,115,328	21,056,333	67,005,502	71,957,377
Rental fee	2,328,301	2,299,552	8,523,425	8,129,459
Others	6,793,298	5,253,827	18,570,941	16,735,473
	106,148,035	100,468,403	330,222,418	294,617,177

32. General and administration expenses

	Q4-2017 VND'000	Q4-2016 VND'000	YTD2017Q4 VND'000	YTD2016Q4 VND'000
Staff costs	2,834,060	3,692,185	11,031,791	14,841,720
Consultant fee	863,444	1,385,952	3,673,957	5,121,901
Rental fee	886,951	806,702	3,308,835	3,085,981
Depreciation and amortisation	677,451	571,314	2,294,370	2,146,597
Allowance	769,980	595,603	769,980	595,603
Others	3,386,142	4,697,457	12,174,350	14,543,906
	9,418,028	11,749,213	33,253,283	40,335,708

33. Other income

	Q4-2017 VND'000	Q4-2016 VND'000	YTD2017Q4 VND'000	YTD2016Q4 VND'000
Proceeds from disposals of fixed assets	-	-	109,091	-
Others	32,645	405,527	965,270	980,280
	32,645	405,527	1,074,361	980,280

34. Other expenses

	Q4-2017 VND'000	Q4-2016 VND'000	YTD2017Q4 VND'000	YTD2016Q4 VND'000
Depreciation of idle tangible fixed assets	197,851	176,507	813,921	1,514,191
Loss from disposals of tangible fixed assets	-	-	-	19,546,707
Tax penalties	20,515	7,178	20,515	278,825
Others	61,987	244,879	171,058	702,774
	280,353	428,564	1,005,494	22,042,497

35. Production and business costs by element

	Q4-2017 VND'000	Q4-2016 VND'000	YTD2017Q4 VND'000	YTD2016Q4 VND'000
Raw material costs included in production cost	170,384,526	123,819,300	686,684,046	568,915,382
Labour costs and staff costs	54,387,008	66,599,488	202,647,189	198,945,085
Depreciation and amortisation	5,531,814	5,967,822	19,843,446	20,590,191
Outside services	121,462,864	94,428,034	397,859,791	370,083,620
Other expenses	9,803,757	10,871,687	30,660,175	28,029,246
	361,569,969	301,686,330	1,337,694,647	1,186,563,524

Interfood Shareholding Company

Notes to the separate financial statements (continues)

36. Corporate Income Taxes

(a) Reconciliation of effective tax rate

	31/12/2017	31/12/2016
	VND'000	VND'000
Accounting profit (loss) before tax	<u>128,472,735</u>	<u>43,294,172</u>
Tax at the Company's tax rate	25,694,547	8,658,834
Non-deductible expenses	264,009	720,504
Reversal of deferred tax assets	-	-
Unrecognised deferred tax assets	(207,070)	(45,831)
Tax losses not previously recognised utilised	(13,601,403)	(9,333,507)
Under provision in prior years	-	-
	<u>12,150,083</u>	<u>-</u>

(b) Unrecognised deferred tax assets

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

	31/12/2017		31/12/2016	
	Temporary difference	Tax value	Temporary difference	Tax value
	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000
Deductible temporary differences	78,163,261	15,632,652	79,198,608	15,839,722
Tax losses	-	-	68,007,014	13,601,403
	<u>78,163,261</u>	<u>15,632,652</u>	<u>147,205,622</u>	<u>29,441,124</u>

The tax losses expire in the following years:

Year of expiry	Status of tax review	Tax losses available
2020	Outstanding	-
		<u>-</u>

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.

Interfood Shareholding Company

Notes to the separate financial statements (continues)

(d) 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 22% for 2015, and will be reduced to 20% from 2016..

37. Significant transactions with related parties

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

	Transaction value	
	YTD2017Q4 VND'000	YTD2016Q4 VND'000
<i>Related companies</i>		
Kirin Holdings Company, Limited - Ultimate Parent Company		
Short-term loan received	-	-
Share subscription	-	-
Interest expenses	-	4,556,838
Secondment fee	6,606,456	9,592,410

Interfood Shareholding Company

Notes to the separate financial statements (continues)

Kirin Holdings Singapore Pte, Ltd - Parent company

Share subscription	-	-
Short-term loan received	-	240,570,000
Short-term loan repayment	63,798,000	-
Interest expenses	4,452,518	800,975

Subsidiary

Avafood Shareholding Company.

Short-term loan granted	23,950,000	25,250,000
Interest income	1,737,560	1,932,554
Processing service	26,761,236	27,616,967
Office and factory rental fee	5,932,212	5,932,212

Vietnam Kirin Beverage Company, Limited

Processing fee	171,134,922	165,913,334
Purchases of services	2,848,760	3,307,710
Sale of finished goods	15,464	39,291
Sale of materials	403,968	-

Board of Directors and Board of Management

Secondment fees	4,474,937	5,642,680
Salary	1,818,000	1,818,000

38. Non-cash investing activities

	Q4-2017 VND'000	Q4-2016 VND'000	YTD2017Q4 VND'000	YTD2016Q4 VND'000
Net off inter-company payable against receivable for loans principal and interest from a subsidiary	8,804,690	9,153,311	35,962,793	36,904,096
Convert loans interest receivable to short-term loans receivable	414,884	461,518	1,737,560	1,932,554
	9,219,574	9,614,829	37,700,353	38,836,650

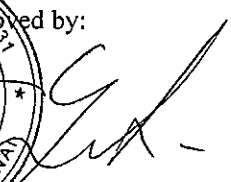
26th January 2018

Prepared by:



Nguyễn Hồng Phong
Chief Accountant

Approved by:



Toru Yamasaki
Chairman, General Director

