



CÔNG TY CỔ PHẦN XNK AN GIANG (AGM)

BÁO CÁO TƯ VẤN
Bản tóm lược

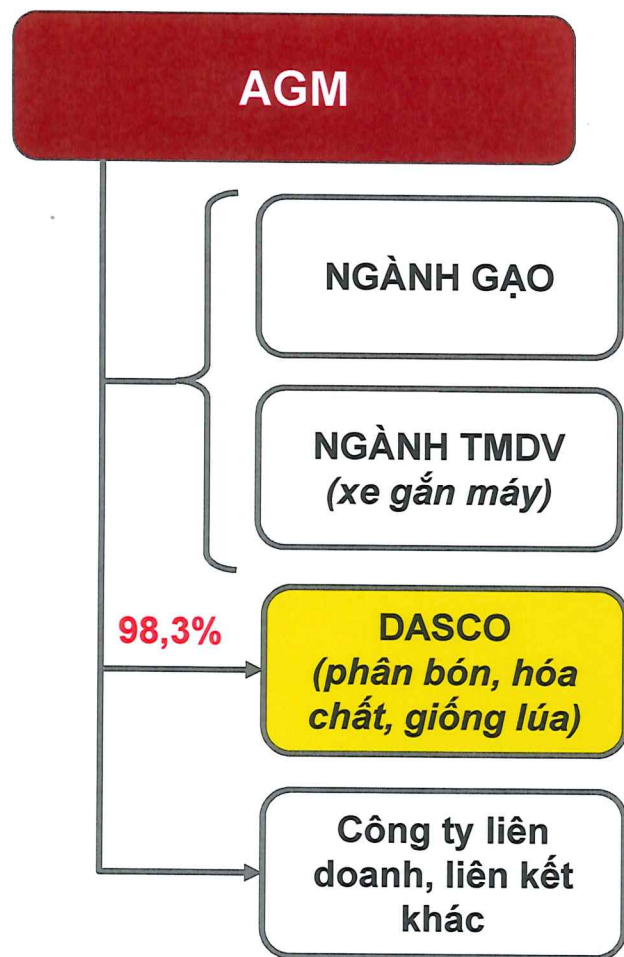
**Các vấn đề về thuế & đăng ký doanh nghiệp
đối với đề án tái cấu trúc của AGM**

Tp. Hồ Chí Minh – Ngày 27 tháng 05 năm 2020

1 HIỂU BIẾT CHUNG



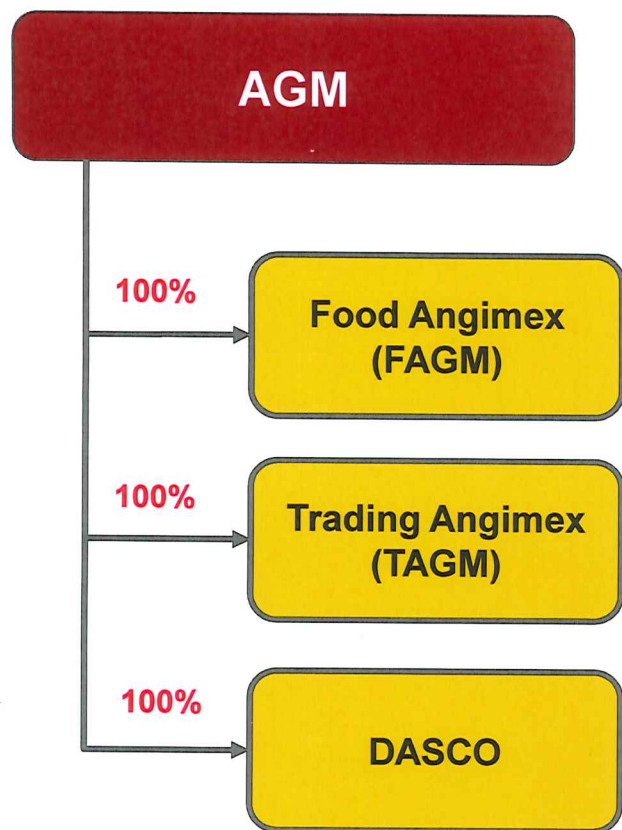
1.1 Sơ đồ cơ cấu tổ chức hiện tại



Cấu trúc doanh nghiệp hiện tại của AGM

- ▶ AGM, tiền thân là Công ty Ngoại Thương An Giang, được thành lập năm 1976. Công ty chuyển sang hình thức công ty cổ phần theo GCNĐKKD số 5203000083 ngày 27/12/2007.
- ▶ Công ty có sở hữu 98,3% vốn trong Công ty cổ phần DASCO.
- ▶ Hiện tại, Công ty có các mảng kinh doanh chính, bao gồm: (i) Xay xát thóc lúa; đánh bóng và xuất khẩu gạo; mua bán lương thực và thực phẩm; (ii) Sản xuất phân bón, mua bán hóa chất nông nghiệp; và Mua bán xe gắn máy và phụ tùng.
- ▶ AGM dự định tái cấu trúc công ty theo một Đề án thành lập công ty con được cung cấp cho EY theo thư điện tử đề ngày 22/04/2020 (sau đây gọi tắt là “Đề án”). Nội dung chính của Đề án bao gồm:
 - (1) Hai công ty con (được sở hữu 100% bởi AGM) sẽ được thành lập để vận hành hai mảng kinh doanh chính là (a) xay xát gạo và (b) phân phối, thương mại, dịch vụ.
 - (2) Chuyển đổi hình thức của DASCO từ CTCP sang công ty TNHH và giảm vốn điều lệ của DASCO (từ 40,690 tỷ đồng xuống còn 20 tỷ đồng).

1.2 Sơ đồ cấu trúc mục tiêu sau tái cấu trúc



Cấu trúc mục tiêu của AGM

Công ty	Vốn điều lệ	Nhân sự ước tính	Tổng tài sản ước tính	Công ty con/ chi nhánh
AGM	182 tỷ	22	435 tỷ	Các công ty con: Dasco, FAGM, TAGM
FAGM	200-350 tỷ (*)	103	462 tỷ	Các chi nhánh (hạch toán phụ thuộc) gồm các nhà máy: Hòa An, Bình Thành, Đa Phước, Gạo An Toàn
TAGM	100 tỷ (*)	170	122 tỷ	Các chi nhánh (hạch toán phụ thuộc) gồm các Head và các cửa hàng đang trực thuộc ngành TMDV của AGM
DASCO	20 tỷ (*)	42	35 tỷ	Các chi nhánh: Châu Thành, An Giang

(*) Vốn điều lệ ước tính. Giá trị vốn điều lệ chính xác được xác định dựa vào kết quả thẩm định giá và quyết định của HĐQT Công ty.

2 TÓM LƯỢC VÀ ĐÁNH GIÁ CHUNG

2. Tóm lược và đánh giá chung

Chúng tôi nhận thấy Đề án của AGM là khả thi xét trên các khía cạnh sau:

Vấn đề tư vấn	Ý kiến của EY
(1) Cơ cấu vốn điều lệ của Công ty mẹ-con	▶ Cơ cấu vốn điều lệ của công ty mẹ (AGM) và các công ty con (FAGM, TAGM, DASCO) như tại Đề án không bị hạn chế về mặt quy định của LDN. ▶ Điều 189, LDN quy định về mô hình công ty mẹ-công ty con không yêu cầu vốn điều lệ của công ty mẹ (AGM) phải nhiều hơn số vốn điều lệ của (các) công ty con (FAGM, TAGM, DASCO).
(2) Góp vốn bằng tài sản	▶ Giao dịch góp vốn bằng tài sản của AGM (tiền, hàng tồn kho, TSCĐ) để thành lập các công ty con là khả thi theo Điều 35, Điều 37 của LDN). ▶ AGM cần chuẩn bị đầy đủ các hồ sơ, chứng từ của tài sản đem đi góp vốn theo đúng quy định của pháp luật. ▶ Đối với các tài sản yêu cầu về đăng ký quyền sử dụng (quyền sử dụng đất) hay đăng ký quyền sở hữu (tài sản gắn liền với đất, nhà xưởng, kho), Công ty cần phải thực hiện đăng ký với cơ quan Nhà nước có thẩm quyền.

2. Tóm lược và đánh giá chung

Vấn đề tư vấn	Ý kiến của EY
(3) Vấn đề về thuế đối với giao dịch góp vốn	▶ Căn cứ Điều 2, Thông tư 151/2014/TT-BTC, nếu có chênh lệch tăng sau khi AGM thực hiện đánh giá lại các tài sản đem đi góp vốn, AGM phải hạch toán phần chênh lệch tăng này vào thu nhập chịu thuế TNDN trong kỳ tính thuế. ▶ Giao dịch góp vốn vào công ty con không phải xuất hóa đơn GTGT, kê khai nộp thuế GTGT cho phần tài sản đem đi góp vốn. ▶ Công ty nhận tài sản góp được được ghi nhận giá trị tài sản theo giá trị góp vốn do AGM xác định theo biên bản góp vốn và trích khấu hao các tài sản này theo quy định của kế toán và thuế. ▶ Sau khi thực hiện đề án thành lập công ty con, chúng tôi hiểu rằng AGM sẽ chuyển giao và FAGM sẽ kế thừa mảng kinh doanh gạo, bao gồm hoạt động xay xát thóc lúa; đánh bóng và xuất khẩu gạo. Do đó, AGM sẽ không tiếp tục thỏa mãn điều kiện được hưởng thuế suất ưu đãi 15% cho thu nhập của mảng sản xuất, kinh doanh gạo. ▶ FAGM được thành lập sẽ tiếp quản mảng kinh doanh gạo của AGM trước đây. Theo đó, nếu hoạt động xay xát thóc lúa; đánh bóng và xuất khẩu gạo của FAGM tiếp tục thỏa mãn quy định tại trích dẫn ở trên của Thông tư 96/2015/TT-BTC thì thu nhập chịu thuế của FAGM cho hoạt động này sẽ được hưởng thuế suất TNDN ưu đãi 15%.

2. Tóm lược và đánh giá chung

Vấn đề tư vấn	Ý kiến của EY
(4) Sử dụng Quỹ ĐTPT	▶ Quỹ ĐTPT được quy định tại mục Quản lý tài chính đối với doanh nghiệp nhà nước theo quy định của các văn bản quy định về đầu tư vốn nhà nước vào doanh nghiệp và quản lý, sử dụng vốn, tài sản tại doanh nghiệp (Nghị định 91/2015/NĐ-CP ngày 13/10/2015 và các văn bản sửa đổi, hướng dẫn sau đó). Chúng tôi hiểu rằng Quỹ ĐTPT của AGM được trích lập và duy trì từ năm 2009, sau khi công ty đã được cổ phần hóa và không còn là doanh nghiệp nhà nước. Như vậy, việc trích và sử dụng Quỹ ĐTPT của AGM không nên chịu sự chi phối của các quy định này. ▶ Theo Thông tư 200/2014/TT-BTC hướng dẫn về chế độ kế toán, việc trích và sử dụng Quỹ ĐTPT phải theo chính sách tài chính hiện hành đối với từng loại doanh nghiệp hoặc quyết định của chủ sở hữu. ▶ Theo đó, việc sử dụng Quỹ ĐTPT để góp vốn thành lập các công ty con (FAGM, TAGM) của AGM vẫn có khả năng thực hiện được, theo hình thức trích tiền mặt từ Quỹ ĐTPT để góp trực tiếp vào công ty con hoặc dùng tiền mặt mua tài sản để góp vào công ty con tùy thuộc vào thẩm quyền quyết định của ĐHĐCĐ, HĐQT theo Điều lệ của AGM quy định căn cứ trên Quy chế Tài chính của AGM. ▶ Không có quy định phải chuyển Quỹ ĐTPT thành vốn điều lệ trước khi góp vốn vào công ty con. Ngoài ra, hiện nay cũng không có quy định nào về việc xử phạt công ty nếu Quỹ ĐTPT không được sử dụng.

2. Tóm lược và đánh giá chung

Vấn đề tư vấn	Ý kiến của EY
(5) Giảm vốn điều lệ của DASCO	▶ Theo quy định tại Điều 87, Điều 111 của LDN, việc giảm vốn điều lệ của DASCO chỉ được thực hiện dưới các hình thức sau: ▪ Đối với CTCP: công ty hoàn trả một phần vốn góp cho cổ đông; mua lại cổ phần theo yêu cầu của cổ đông hoặc theo quyết định của công ty; hoặc cổ đông góp vốn chưa thanh toán hoặc thanh toán chưa đủ vốn điều lệ. ▪ Đối với công ty TNHH một thành viên: hoàn trả một phần vốn góp trong vốn điều lệ của công ty; hoặc nếu vốn điều lệ không được chủ sở hữu thanh toán đầy đủ và đúng hạn. ▶ Việc giảm vốn điều lệ bằng cách hoàn trả phần vốn góp cho cổ đông chỉ được thực hiện nếu DASCO vẫn đảm bảo thanh toán đủ các khoản nợ và nghĩa vụ tài sản sau khi giảm vốn. ▶ Ngoài các hình thức giảm vốn trên, Chúng tôi chưa quan sát thấy có hình thức giảm vốn nào khác (trừ trường hợp có chấp thuận riêng của cơ quan cấp phép).
(6) Lãi vay không được trừ của công ty có giao dịch liên kết	▶ Công ty nên cân đối tỷ lệ Nợ vay trên vốn chủ sở hữu ở tỷ lệ phù hợp nhằm giảm thiểu tác động của Nghị định 20/2017/NĐ-CP về chi phí lãi vay không được trừ đối với các doanh nghiệp có giao dịch liên kết.

Bản báo cáo này là tóm lược Báo cáo tư vấn Các vấn đề về thuế & đăng ký doanh nghiệp đối với đề án tái cấu trúc của AGM, đã phát hành đến Công ty Cổ Phần XNK An Giang, đề ngày 08/05/2020. Vui lòng tham khảo các phân tích chi tiết của Chúng tôi trình bày tại Báo cáo đề ngày 08/05/2020.

Từ ngữ viết tắt

Trừ khi có ngữ cảnh yêu cầu khác, các từ và từ viết tắt sau đây sẽ có nghĩa như sau:

Từ viết tắt	Định nghĩa
--------------------	-------------------

CTCP	Công Ty Cổ Phần
TMDV	Thương Mại Dịch Vụ
TNHH	Trách Nhiệm Hữu Hạn
DASCO	Công ty TNHH Dịch vụ PTNN Đồng Tháp
TAGM	Công ty TNHH TMDV Angimex
FAGM	Công ty TNHH Lương thực Angimex
HĐQT	Hội Đồng Quản Trị
ĐHĐCĐ	Đại Hội Đồng Cổ Đông
GCNĐKKD	Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh
QSDĐ	Quyền sử dụng đất
LDN	Luật Doanh nghiệp
SKHĐT	Sở Kế Hoạch Đầu Tư
ĐTPT	Đầu Tư Phát Triển
GTGT	Giá Trị Gia Tăng
TNDN	Thu Nhập Doanh Nghiệp

SỬ DỤNG BÁO CÁO CỦA CHÚNG TÔI

Báo cáo này được chuẩn bị theo yêu cầu của Quý Công ty và sẽ không được sử dụng bởi bất cứ cá nhân hay tổ chức nào khác. Vì vậy, trong trường hợp Quý Công ty muốn tiết lộ bản báo cáo này cho bất kỳ một cá nhân hay tổ chức nào khác, Quý Công ty phải thông báo cho các cá nhân và tổ chức đó họ không được dựa vào bất cứ thông tin nào của báo cáo này cho bất cứ mục đích nào mà không có sự chấp thuận bằng văn bản của chúng tôi.

NỀN TẢNG BÁO CÁO CỦA CHÚNG TÔI

Trong quá trình tư vấn, chúng tôi đã dựa vào văn bản luật thuế và hướng dẫn lưu hành tại Việt Nam, các quyết định liên quan của cơ quan thuế và kiến thức của chúng tôi trên lĩnh vực chính sách kê khai thuế và thực tế phát sinh tại thời điểm cung cấp dịch vụ tư vấn thuế.

Mặc dù chúng tôi đã diễn giải những văn bản luật bao gồm các công văn hướng dẫn rất cẩn thận nhưng chúng tôi khó có thể đảm bảo rằng cơ quan thuế sẽ đồng ý với cách diễn giải của chúng tôi trong báo cáo tư vấn này.

Văn bản luật pháp, quy định, diễn giải của cơ quan thuế và thực tế quy trình kê khai thuế sẽ vẫn còn thay đổi. Chính sách thuế và thực tế phát sinh trong tương lai khi cơ quan thuế xem xét những giao dịch này sẽ có thể khác với những điều được đề cập tới trong báo cáo tư vấn này.

Khi chính sách thuế và thực tế áp dụng thay đổi, những nhận định hay kết luận được bàn tới trong báo cáo này có thể cũng sẽ thay đổi. Chúng tôi không chịu trách nhiệm cập nhật những thông tin được đề cập trong báo cáo này trừ khi chúng tôi được yêu cầu dưới một bản hợp đồng riêng biệt.

Xin lưu ý rằng những tư vấn và nhận định của chúng tôi cần phải được đi kèm với cách hiểu của chúng tôi dựa trên các thông tin được thảo luận tại phần trên. Quý Công ty vui lòng thông báo cho chúng tôi nếu cách hiểu của chúng tôi không đúng và điều này có thể ảnh hưởng tới kết luận tư vấn của chúng tôi

Chúng tôi tin rằng chúng tôi đã giải quyết đầy đủ các mối quan tâm của Quý Công ty. Nếu Quý Công ty có bất kỳ câu hỏi nào khác, vui lòng liên hệ với chúng tôi

Chúng tôi kỳ vọng những ý kiến nêu trên sẽ hữu ích cho Quý Công ty. Nếu Quý Công ty cần trao đổi thêm vấn đề gì, xin vui lòng liên hệ với chúng tôi.

Trân trọng,



Thân Xuân Thịnh

Phó Tổng Giám Đốc - Dịch vụ Thuế & Tư vấn

Chi nhánh Công ty Cổ phần Tư Vấn EY Việt Nam tại Thành phố Hồ Chí Minh