

Số: 01.12/GTHNSH /CV
V/v "giải trình về số liệu
BCTCHN Q1/2012

Hà nội, ngày 21 tháng 05 năm 2012

Kính gửi: SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN TP HCM

Công ty Cổ phần Quốc Tế Sơn Hà xin gửi lời chào trân trọng đến quý Sở.

Căn cứ vào số liệu báo cáo tài chính hợp nhất Quý I năm 2012 chúng tôi xin được giải trình một số các biến động so với cùng kỳ năm 2011 như sau:

I. Biến động trên báo cáo kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh hợp nhất

→ **Doanh thu:** Quý I năm 2012 tăng trưởng 42% so với cùng kỳ năm trước, có hai nguyên nhân chính là do công ty đã thực hiện chính sách tăng giá bán đối với ngành hàng gia dụng và sản lượng của ngành hàng công nghiệp tăng mạnh, ngoài ra việc thay đổi cơ cấu bán hàng cũng làm ảnh hưởng đến yếu tố tăng trưởng của doanh thu so với cùng kỳ năm trước.

→ **Giá vốn:** So với tăng trưởng 42% của doanh thu thì giá vốn cũng tăng 58% so cùng kỳ năm trước. Nguyên nhân thứ nhất là do sự tăng trưởng của quy mô doanh thu, thứ hai là do lạm phát giá, giá tất cả các loại hàng hóa tăng dẫn đến chi phí nguyên liệu đầu vào và chi phí sản xuất cũng tăng cao và độ trễ của điều chỉnh giá bán hàng.

→ **Doanh thu hoạt động tài chính:** Giảm 57% tương đương so với Quý I năm 2011. Nguyên nhân lãi chênh lệch tỷ giá đã thực hiện kỳ này so với cùng kỳ năm trước giảm đáng kể 88%.

→ **Chi phí tài chính:** Tuy chi phí lãi vay kỳ này đang tăng 64% so với cùng kỳ năm trước nhưng tổng chi phí tài chính lại giảm 11% so với cùng kỳ năm trước nguyên nhân chính là do:

- Trong quý I năm 2012 tỷ giá đồng ngoại tệ không biến động nhiều như năm 2011 dẫn đến khoản lỗ chênh lệch tỷ giá đã thực hiện quý I giảm đi 4,67 tỷ đồng tương ứng 75%

- Quý I/2012 công ty có khoản hoàn nhập dự phòng giảm giá các khoản đầu tư ngắn hạn là 5.6tỷ. Cùng kỳ năm trước công ty phải trích lập dự phòng là 5,8 tỷ.

- **Chi phí bán hàng; quản lý doanh nghiệp:** đều tăng tương ứng là 7% và 4% so với cùng kỳ năm trước là do giá cả tất cả các mặt hàng, các chi phí dịch vụ khác đều tăng so với năm 2011.
- **Thu nhập khác, chi phí khác:** Điều giảm tương ứng là 98% và 74% so với cùng kỳ năm trước chủ yếu do Quý I năm 2011, công ty có thực hiện giao dịch chuyển nhượng bất động sản với thu nhập là 9,5 tỷ đồng, giá trị còn lại 8,9 tỷ đồng.
- **Lợi nhuận kế toán sau thuế TNDN:** giảm 122% so với cùng kỳ năm trước do:
 - Tổng hợp của các nguyên nhân nêu trên(cụ thể là kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty CP Đầu tư và KD TM Vinaconex bị lỗ)
 - Ngoài ra trên Báo cáo kết quả kinh doanh hợp nhất quý này Công ty còn phải trích Lợi thế thương mại phân bổ là: 2.232.976.930 đồng.

II. Biến động trên báo cáo lưu chuyển tiền tệ hợp nhất

- **Lưu chuyển thuần từ hoạt động kinh doanh:** so với kỳ trước dòng tiền âm giảm 63% chủ yếu là do dòng tiền từ hàng tồn kho do năm trước công ty dự trữ hàng tồn kho với giá rẻ. Thu hồi công nợ của khách hàng năm nay thực hiện tốt hơn
- **Lưu chuyển thuần từ hoạt động đầu tư:** so với kỳ trước dòng tiền chi đầu tư giảm 79% chủ yếu do quý I năm 2011 công ty thực hiện đầu tư vào một số dự án đầu tư bất động sản.
- **Lưu chuyển thuần từ hoạt động tài chính:** so với kỳ trước dòng tiền dương từ hoạt động tài chính giảm đi 79%, nguyên nhân chính là do vay kỳ này tăng 18% nhưng dòng tiền chi trả nợ vay tăng 115% so với cùng kỳ năm trước.

Trên đây là bản giải trình những chỉ tiêu biến động trên báo cáo tài chính hợp nhất Quý 1 năm 2012 của Công ty Cổ Phần Quốc Tế Sơn Hà.

Trân trọng!

Nơi nhận:

- Như trên
- Lưu VP

CÔNG TY CỔ PHẦN QUỐC TẾ SƠN HÀ



TỔNG GIÁM ĐỐC
Lê Hoàng Hà