

**S.P.M CORPORATION**

Address: Lot 51, No.2 St, Tan Tao Industrial Zone, Tan Tao A Ward, Binh Tan Dist., HCMC

BÁO CÁO TÀI CHÍNH - FINANCIAL STATEMENTS

Quý I năm 2014 - Quarter I - 2014

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN - BALANCE SHEET

Tại ngày 31 tháng 3 năm 2013 - As at 31 March 2014

Đơn vị tính: VND - Unit: VND

| | TÀI SẢN | Mã số | Thuyết minh | Số cuối kỳ | Số đầu năm |
|--|---|--------------|--------------------|------------------------|--------------------------|
| | ASSETS | Code | Note | Closing Balance | Beggining Balance |
| A - TÀI SẢN NGẮN HẠN | CURRENT ASSETS | 100 | | 675,635,953,958 | 659,654,924,182 |
| I. Tiền và các khoản tương đương tiền | Cash and cash equivalents | 110 | V.1 | 1,558,756,771 | 6,125,237,523 |
| 1. Tiền | Cash | 111 | | 1,558,756,771 | 6,125,237,523 |
| 2. Các khoản tương đương tiền | Cash equivalents | 112 | | - | - |
| II. Các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn | Short-term financial investment | 120 | V.2 | 92,710,219,314 | 93,265,648,574 |
| 1. Đầu tư ngắn hạn | Short - term investments | 121 | | 92,710,219,314 | 93,265,648,574 |
| 2. Dự phòng giảm giá chứng khoán đầu tư ngắn hạn | Provision for devaluation of short term investment stocks | 129 | | - | - |
| III. Các khoản phải thu | Accounts receivable | 130 | | 538,075,774,022 | 519,224,723,610 |
| 1. Phải thu của khách hàng | Trade accounts receivable | 131 | V.3 | 459,470,867,510 | 444,120,716,950 |
| 2. Trả trước cho người bán | Prepayments to suppliers | 132 | V.4 | 12,218,303,655 | 8,762,913,787 |
| 3. Các khoản phải thu khác | Other receivables | 135 | V.5 | 68,071,825,892 | 68,026,315,908 |
| 4. Dự phòng các khoản phải thu khó đòi | Provisions for bad debts | 139 | | (1,685,223,035) | (1,685,223,035) |
| IV. Hàng tồn kho | Inventories | 140 | V.6 | 42,427,687,050 | 38,156,062,144 |
| 1. Hàng tồn kho | Inventories | 141 | | 43,413,488,132 | 39,141,863,226 |
| 2. Dự phòng giảm giá hàng tồn kho | Provisions for devaluation of inventories | 149 | | (985,801,082) | (985,801,082) |
| V. Tài sản ngắn hạn khác | Other current assets | 150 | | 863,516,801 | 2,883,252,331 |
| 1. Chi phí trả trước ngắn hạn | Short - term prepaid expenses | 151 | V.7 | 452,338,103 | 362,134,160 |
| 2. Thuế GTGT được khấu trừ | VAT to be deducted | 152 | | - | 1,955,828,927 |
| 3. Thuế và các khoản khác phải thu của Nhà nước | Taxes and other accounts receivable from the State | 154 | | - | 190,068,674 |
| 4. Tài sản ngắn hạn khác | Other current assets | 158 | V.8 | 411,178,698 | 375,220,570 |

**S.P.M CORPORATION**

Address: Lot 51, No.2 St, Tan Tao Industrial Zone, Tan Tao A Ward, Binh Tan Dist., HCMC

BÁO CÁO TÀI CHÍNH - FINANCIAL STATEMENTS

Quý I năm 2014 - Quarter I - 2014

Bảng cân đối kế toán (tiếp theo) - Balance Sheet (Continued)

| | TÀI SẢN ASSETS | Mã số Code | Thuyết minh Note | Số cuối kỳ Closing Balance | Số đầu năm Beginning Balance |
|-------------|---|---------------|---------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| B- | TÀI SẢN DÀI HẠN LONG-TERM ASSETS | 200 | | 454,526,421,507 | 458,134,852,589 |
| I. | Các khoản phải thu dài hạn Long-term accounts receivables | 210 | | - | - |
| II. | Tài sản cố định Fixed Assets | 220 | | 381,059,557,492 | 384,416,561,484 |
| 1. | Tài sản cố định hữu hình Tangible fixed assets | 221 | VI.9 | 91,461,476,506 | 94,778,904,969 |
| | Nguyên giá Cost | 222 | | 194,117,937,127 | 194,117,937,127 |
| | Giá trị hao mòn lũy kế Accumulated depreciation | 223 | | (102,656,460,621) | (99,339,032,158) |
| 2. | Tài sản cố định thuê tài chính Finance lease fixed assets | 224 | | - | - |
| 3. | Tài sản cố định vô hình Intangible fixed assets | 227 | VI.10 | 5,338,903,760 | 5,378,479,289 |
| | Nguyên giá Cost | 228 | | 7,329,976,178 | 7,329,976,178 |
| | Giá trị hao mòn lũy kế Accumulated depreciation | 229 | | (1,991,072,418) | (1,951,496,889) |
| 4. | Chi phí xây dựng cơ bản dở dang Construction in progress | 230 | VI.11 | 284,259,177,226 | 284,259,177,226 |
| III. | Bất động sản đầu tư Investment property | 240 | | - | - |
| IV. | Các khoản đầu tư tài chính dài hạn Long-term investments | 250 | VI.12 | 71,296,296,825 | 71,296,296,825 |
| 1. | Đầu tư vào công ty con Investments in associates | 251 | | - | - |
| 2. | Đầu tư vào công ty liên kết, liên doanh Investments in business concerns and joint ventures | 252 | | 26,971,296,825 | 26,971,296,825 |
| 3. | Đầu tư dài hạn khác Other long-term investments | 258 | | 44,325,000,000 | 44,325,000,000 |
| 4. | Dự phòng giảm giá chứng khoán đầu tư dài hạn Provisions for devaluation of long-term investments | 259 | | - | - |
| V. | Tài sản dài hạn khác Other long-term assets | 260 | | 2,170,567,190 | 2,421,994,280 |
| 1. | Chi phí trả trước dài hạn Long-term prepaid expenses | 261 | | 2,170,567,190 | 2,421,994,280 |
| | TỔNG CỘNG TÀI SẢN TOTAL ASSETS | 270 | | 1,130,162,375,465 | 1,117,789,776,771 |

**S.P.M CORPORATION**

Address: Lot 51, No.2 St, Tan Tao Industrial Zone, Tan Tao A Ward, Binh Tan Dist., HCMC

BÁO CÁO TÀI CHÍNH - FINANCIAL STATEMENTS

Quý I năm 2014 - Quarter I - 2014

Bảng cân đối kế toán (tiếp theo) - Balance Sheet (Continued)

| | NGUỒN VỐN RESOURCES | Mã số Code | Thuyết minh Note | Số cuối kỳ Closing Balance | Số đầu năm Beggining Balance |
|------------|---|---------------|---------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| A - | NỢ PHẢI TRẢ LIABILITIES | 300 | | 458,645,214,883 | 459,095,292,237 |
| I. | Nợ ngắn hạn Current liabilities | 310 | | 235,704,120,318 | 236,154,197,672 |
| 1. | Vay và nợ ngắn hạn <i>Short-term borrowings and debts</i> | 311 | VI.13 | 149,265,937,646 | 157,254,283,109 |
| 2. | Phải trả cho người bán <i>Trade accounts payables</i> | 312 | VI.14 | 27,364,869,566 | 26,911,373,520 |
| 3. | Người mua trả tiền trước <i>Advances from customers</i> | 313 | | 1,008,734,650 | 518,730,208 |
| 4. | Thuế và các khoản phải nộp cho Nhà nước <i>Taxes and other payable to the State budget</i> | 314 | VI.15 | 5,556,212,015 | 4,879,475,449 |
| 5. | Phải trả công nhân viên <i>Payable to employees</i> | 315 | | 1,440,282,500 | 2,145,496,996 |
| 6. | Chi phí phải trả <i>Accrued expenses</i> | 316 | VI.16 | 1,259,353,916 | 572,618,274 |
| 7. | Các khoản phải trả, phải nộp khác <i>Other payables</i> | 319 | VI.17 | 49,808,730,025 | 43,872,220,116 |
| 8. | Quỹ khen thưởng, phúc lợi <i>Bonus and welfare funds</i> | 323 | | - | - |
| II. | Nợ dài hạn Long-term liabilities | 330 | | 222,941,094,565 | 222,941,094,565 |
| 1. | Phải trả dài hạn khác <i>Other long-term liabilities</i> | 333 | VI.18 | 222,902,833,250 | 222,902,833,250 |
| 2. | Thuế thu nhập hoãn lại phải trả <i>Deferred income tax payable</i> | 335 | | 38,261,315 | 38,261,315 |
| | NGUỒN VỐN RESOURCES | Mã số Code | Thuyết minh Note | Số cuối kỳ Closing Balance | Số đầu năm Beggining Balance |
| B - | NGUỒN VỐN CHỦ SỞ HỮU OWNERS' EQUITY | 400 | | 671,517,160,582 | 658,694,484,534 |
| I. | Vốn chủ sở hữu Owners' equity | 410 | VI.19 | 671,517,160,582 | 658,694,484,534 |
| 1. | Vốn đầu tư của chủ sở hữu <i>Owners' capital</i> | 411 | | 140,000,000,000 | 140,000,000,000 |
| 2. | Thặng dư vốn cổ phần <i>Share surplus</i> | 412 | | 210,885,368,500 | 210,885,368,500 |
| 3. | Cổ phiếu ngân quỹ <i>Treasury shares</i> | 414 | | (10,036,370,000) | (10,036,370,000) |
| 4. | Lợi nhuận chưa phân phối <i>Undistributed earnings</i> | 420 | | 330,668,162,082 | 317,845,486,034 |
| II. | Nguồn kinh phí và quỹ khác Budget sources and other funds | 430 | | - | - |
| | TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN TOTAL LIABILITIES | 440 | | 1,130,162,375,465 | 1,117,789,776,771 |

**S.P.M CORPORATION**

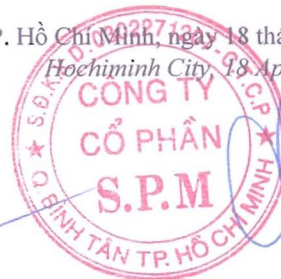
Address: Lot 51, No.2 St, Tan Tao Industrial Zone, Tan Tao A Ward, Binh Tan Dist., HCMC

BÁO CÁO TÀI CHÍNH - FINANCIAL STATEMENTSQuý I năm 2014 - *Quarter 1 - 2014***Bảng cân đối kế toán (tiếp theo) - Balance Sheet (Continued)****CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN
OFF BALANCE SHEET ITEMS**

| CHỈ TIÊU ITEMS | Thuyết minh Note | Số cuối kỳ Closing Balance | Số đầu năm Beginning Balance |
|---|-----------------------------|---------------------------------------|---|
| 1. Tài sản thuê ngoài <i>Leasehold assets</i> | | | |
| 2. Vật tư, hàng hóa nhận giữ hộ, nhận gia công <i>Materials and goods kept or processed for others</i> | | | |
| 3. Hàng hóa nhận bán hộ, nhận ký gửi <i>Goods sold deposited by others</i> | | | |
| 4. Nợ khó đòi đã xử lý <i>Bad debts already treated</i> | | | |
| 5. Ngoại tệ các loại: <i>Foreign currencies</i> | | | |
| - USD | | 1,016.89 | 1,092.00 |
| 6. Dự toán chi phí hoạt động <i>Estimates of operating costs</i> | | | |
| 7. Nguồn vốn khấu hao cơ bản hiện có <i>Current capital depreciation</i> | | | |

TP. Hồ Chí Minh, ngày 18 tháng 4 năm 2014

Ho Chi Minh City, 18 April 2014

Nguyễn Quốc Thịnh
Lập biểu
*Prepared by,***Bùi Công Sơn**
Kế toán trưởng
Chief Accountant,**Nguyễn Thế Kỳ**
Tổng Giám đốc
General Director

**SPM CORPORATION**

Address: Lot 51, No2 St, Tan Tao Industrial Zone, Tan Tao A Ward, Binh Tan Dist, HCMC

BÁO CÁO TÀI CHÍNH - FINANCIAL STATEMENTSQuý I năm 2014 - *Quarter I - 2014***BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH - INCOME STATEMENT**Quý I năm 2014 - *Quarter I - 2014*Đơn vị tính: VND - *Unit: VND*

| CHỈ TIÊU <i>ITEMS</i> | Mã số <i>Code</i> | Thuyết minh <i>Note</i> | Quý I <i>Quarter I</i> | | Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này <i>Accum from beginning of year to the end of period</i> | |
|---|----------------------|----------------------------|---------------------------|------------------|--|------------------|
| | | | Năm 2014 | Năm 2013 | Năm 2014 | Năm 2013 |
| | | | <i>Year 2014</i> | <i>Year 2013</i> | <i>Year 2014</i> | <i>Year 2013</i> |
| 1 Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ <i>Sales</i> | 01 | V11 | 138,512,790,427 | 109,927,572,127 | 138,512,790,427 | 109,927,572,127 |
| 2 Các khoản giảm trừ <i>Deductions</i> | 03 | V11 | 16,851,503,958 | 18,200,042,030 | 16,851,503,958 | 18,200,042,030 |
| 3 Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ <i>Net sales</i> | 10 | V11 | 121,661,286,469 | 91,727,530,097 | 121,661,286,469 | 91,727,530,097 |
| 4 Giá vốn hàng bán <i>Cost of goods sold</i> | 11 | V12 V15 | 91,065,670,608 | 71,260,270,017 | 91,065,670,608 | 71,260,270,017 |
| 5 Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ <i>Gross profit</i> | 20 | | 30,595,615,861 | 20,467,260,080 | 30,595,615,861 | 20,467,260,080 |
| 6 Doanh thu hoạt động tài chính <i>Financial income</i> | 21 | V13 | 162,513,061 | 4,780,576,413 | 162,513,061 | 4,780,576,413 |
| 7 Chi phí tài chính <i>Financial expenses</i> | 22 | V14 | 3,747,787,464 | 4,234,655,174 | 3,747,787,464 | 4,234,655,174 |
| Trong đó: chi phí lãi vay <i>In which: interest expenses</i> | 23 | | 3,473,486,224 | 4,107,189,775 | 3,473,486,224 | 4,107,189,775 |
| 8 Chi phí bán hàng <i>Selling expenses</i> | 24 | V15 | 9,369,453,035 | 6,740,057,207 | 9,369,453,035 | 6,740,057,207 |
| 9 Chi phí quản lý doanh nghiệp <i>General & administration expenses</i> | 25 | V15 | 2,550,663,559 | 2,411,449,367 | 2,550,663,559 | 2,411,449,367 |
| 10 Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh <i>Net Operating profit</i> | 30 | | 15,090,224,864 | 11,861,674,745 | 15,090,224,864 | 11,861,674,745 |
| 11 Thu nhập khác <i>Other income</i> | 31 | | 7,099,469 | 14,304,079 | 7,099,469 | 14,304,079 |
| 12 Chi phí khác <i>Other expenses</i> | 32 | | - | 100 | 0 | 100 |
| 13 Lợi nhuận khác <i>Other profit/(loss)</i> | 40 | | 7,099,469 | 14,303,979 | 7,099,469 | 14,303,979 |

**SPM CORPORATION**

Address: Lot 51, No2 St, Tan Tao Industrial Zone, Tan Tao A Ward, Binh Tan Dist, HCMC

BÁO CÁO TÀI CHÍNH - FINANCIAL STATEMENTS

Quý I năm 2014 - Quarter I - 2014

Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh (Tiếp theo) - Income statement (Continued)

| CHỈ TIÊU ITEMS | Mã số Code | Thuyết minh Note | Quý I Quarter I | | Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này Accum from beginning of year to the end of period | |
|---|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|---|-----------------------|
| | | | Năm 2014 Year 2014 | Năm 2014 Year 2014 | Năm 2014 Year 2014 | Năm 2013 Year 2013 |
| | | | | | | |
| 14 Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế Total accounting profit | 50 | | 15,097,324,333 | 11,875,978,724 | 15,097,324,333 | 11,875,978,724 |
| 15 Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành Current income tax expense | 51 | V115 | 2,274,648,285 | 925,629,183 | 2,274,648,285 | 925,629,183 |
| 16 Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại Deferred income tax expense | 52 | | - | - | - | - |
| 17 Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp Net Profit after tax | 60 | | 12,822,676,048 | 10,950,349,541 | 12,822,676,048 | 10,950,349,541 |
| 18 Lãi cơ bản trên cổ phiếu Earnings per share | 70 | | 931 | 795 | 931 | 795 |

TP Hồ Chí Minh, ngày 18 tháng 4 năm 2014
Ho Chi Minh City, 18 April 2014Nguyễn Quốc Thịnh
Lập biểu
Prepared by,Bùi Công Sơn
Kế toán trưởng
Chief Accountant,Nguyễn Thế Kỳ
Tổng Giám đốc
General Director

**BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ - STATEMENT OF CASH FLOWS***(Theo phương pháp gián tiếp - Indirect method)*

Quý I năm 2014 - Quarter I - 2014

Đơn vị tính: VND - Unit: VND


| CHỈ TIÊU ITEMS | Mã số Code | Thuyết minh Note | Luỹ kế từ đầu năm đến cuối quý này Accum from beginning of year to the end of period | |
|--|---------------|---------------------|---|------------------------------|
| | | | Quý I-2014 Quarter I-2014 | Quý I-2013 Quarter I-2013 |
| | | | | |
| I Lưu chuyển tiền từ hoạt động kinh doanh <i>Cash flows from operating activities</i> | | | | |
| 1 Lợi nhuận trước thuế <i>Profit before tax</i> | 01 | | 15,097,324,333 | 11,875,978,724 |
| 2 Điều chỉnh cho các khoản: <i>Adjustments for:</i> | | | | |
| - Khấu hao và phân bổ <i>Depreciation and amortisation</i> | 02 | V9, V10 | 3,608,431,082 | 3,501,597,697 |
| - Các khoản dự phòng <i>Provisions</i> | 03 | | - | - |
| - Lãi/(lỗ) chênh lệch tỷ giá hối đoái chưa thực hiện <i>Gain/loss from unrealised foreign exchange</i> | 04 | | - | 4,035,732 |
| - Lãi/(lỗ) từ hoạt động đầu tư <i>Gain/loss from investing activities</i> | 05 | | (162,477,351) | (4,778,417,548) |
| - Chi phí lãi vay <i>Interest expense</i> | 06 | V14 | 3,473,486,224 | 4,107,189,775 |
| 3 Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động <i>Operating profit before changes in working capital</i> | 08 | | 22,016,764,288 | 14,710,384,380 |
| - Tăng/(giảm) các khoản phải thu <i>Increase/(decrease) in receivables</i> | 09 | | (16,741,110,939) | (39,469,547,709) |
| - Tăng/(giảm) hàng tồn kho <i>Increase/(decrease) in inventories</i> | 10 | | (4,271,624,906) | 4,805,985,883 |
| - Tăng/(giảm) các khoản phải trả <i>Increase/(decrease) in payables</i> | 11 | | 5,819,623,956 | (7,357,191,989) |
| - Tăng/(giảm) chi phí trả trước <i>Increase/(decrease) in prepaid expenses</i> | 12 | | (90,203,943) | (1,484,433,826) |
| - Tiền lãi vay đã trả <i>Interests paid</i> | 13 | | (3,473,486,224) | (4,107,189,775) |
| - Thuế thu nhập doanh nghiệp đã nộp <i>Business income tax paid</i> | 14 | | (556,004,132) | (1,300,000,000) |
| Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh <i>Net cash inflows from operating activities</i> | 20 | | 2,703,958,100 | (34,201,993,036) |
| II Lưu chuyển tiền từ hoạt động đầu tư <i>Cash flows from investing activities</i> | | | | |
| 1 Tiền chi để mua sắm, xây dựng tài sản cố định và các tài sản dài hạn khác <i>Purchases of fixed assets and other long-term assets</i> | 21 | V9, V11 | - | (46,000,000) |
| 2 Tiền thu từ thanh lý, nhượng bán tài sản cố định và các tài sản dài hạn khác <i>Proceeds from disposals of fixed assets /long-term assets</i> | 22 | | - | - |

**SPM CORPORATION**

Address: Lot 51, No2 St, Tan Tao Industrial Zone, Tan Tao A Ward, Binh Tan Dist, HCMC

BÁO CÁO TÀI CHÍNH - FINANCIAL STATEMENTSQuý I năm 2014 - *Quarter I - 2014***Báo cáo lưu chuyển tiền tệ (tiếp theo) - Statement of Cash flows (Continued)**

| CHỈ TIÊU ITEMS | Mã số Code | Thuyết minh Note | Luỹ kế từ đầu năm đến cuối quý này <i>Accum from beginning of year to the end of period</i> | |
|--|---------------|---------------------|--|-------------------------------------|
| | | | Quý I-2014 <i>Quarter I-2014</i> | Quý I-2013 <i>Quarter I-2013</i> |
| | | | | |
| 3 Tiền chi cho vay, mua các công cụ nợ của đơn vị khác <i>Loans given and purchases of debt instruments of other entities</i> | 23 | | (100,145,740) | - |
| 4 Tiền thu hồi cho vay, bán lại các công cụ nợ của đơn vị khác <i>Recovery of loans given and disposals of debt instruments of other entities</i> | 24 | | 655,575,000 | 17,430,000,000 |
| 5 Tiền chi đầu tư, góp vốn vào đơn vị khác <i>Investments into other entities</i> | 25 | V2, V12 | - | (4,844,803) |
| 6 Tiền thu hồi đầu tư, góp vốn vào đơn vị khác <i>Withdrawals of investments in other entities</i> | 26 | | - | - |
| 7 Tiền thu lãi cho vay, cổ tức và lợi nhuận được chia <i>Proceeds from interests, dividends and profits shared</i> | 27 | | 162,477,351 | 4,774,381,816 |
| Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư <i>Net cash flows from investing activities</i> | 30 | | 717,906,611 | 22,153,537,013 |
| III Lưu chuyển tiền từ hoạt động tài chính <i>Cash flows from financing activities</i> | | | | |
| 1 Tiền vay ngắn hạn, dài hạn nhận được <i>Proceeds from short-term and long-term borrowings</i> | 33 | V13 | 96,035,019,486 | 84,403,540,716 |
| 2 Tiền chi trả nợ gốc vay <i>Repayments of borrowings</i> | 34 | V13 | (104,023,364,949) | (82,946,287,300) |
| 3 Cổ tức, lợi nhuận đã trả cho chủ sở hữu <i>Dividends and profits paid to the owners</i> | 36 | | - | - |
| Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính <i>Net cash flows from financing activities</i> | 40 | | (7,988,345,463) | 1,457,253,416 |
| Lưu chuyển tiền thuần trong kỳ <i>Net cash flows during the period</i> | 50 | | (4,566,480,752) | (10,591,202,607) |
| Tiền và tương đương tiền đầu kỳ <i>Cash and cash equivalents at beginning of the period</i> | 60 | V1 | 6,125,237,523 | 10,955,373,953 |
| Ảnh hưởng của thay đổi tỷ giá hối đoái quy đổi ngoại tệ <i>Effects of fluctuations in foreign exchange rates</i> | 61 | | - | - |
| Tiền và tương đương tiền cuối kỳ <i>Cash and cash equivalents at ending of the period</i> | 70 | V1 | 1,558,756,771 | 364,171,346 |


Nguyễn Quốc Thịnh
 Lập biểu
Prepared by,

TP. Hồ Chí Minh, ngày 18 tháng 4 năm 2014
 Ho Chi Minh City, 18 April 2014


Bùi Công Sơn
 Kế toán trưởng
Chief Accountant,


Nguyễn Thế Kỳ
 Tổng Giám đốc
General Director





BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Quý I năm 2014 – Quarter I - 2014

I. ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY OPERATION FEATURES

1. **Hình thức sở hữu vốn** : Công ty cổ phần.
Investment form : *A joint stock company.*
2. **Lĩnh vực kinh doanh** : Sản xuất, thương mại, dịch vụ.
Operating field : *Manufacturing, commercial and services.*
3. **Ngành nghề kinh doanh** :
Main operations :
 - Sản xuất và mua bán: mỹ phẩm, thực phẩm;
Produce and trade cosmetics and foods products;
 - Sản xuất và mua bán dược phẩm;
Produce and trade pharmaceutical products;
 - Dịch vụ cho thuê mặt bằng, văn phòng; Dịch vụ cho thuê kho; Kinh doanh nhà;
Leasing surface and offices; Leasing warehouses; Trading houses;
 - Buôn bán máy móc thiết bị y tế;
Trade health equipment and machinery;
 - Khai thác quặng sắt, quặng kim loại, đá, cát, sỏi, đất sét;
Exploit iron ore, metal ore, stone, sand, gravel and clay;
 - Sản xuất và buôn bán thực phẩm chức năng;
Produce and trade functional foods;
 - Buôn bán máy móc, thiết bị và phụ tùng máy khác;
Trade other equipment and machinery;
 - Buôn bán sắt, thép;
Trade iron and steel;
 - Buôn bán vật liệu, thiết bị lắp đặt trong xây dựng;
Trade materials and equipment construction.

II. NĂM TÀI CHÍNH, ĐƠN VỊ TIỀN TỆ SỬ DỤNG TRONG KẾ TOÁN FISCAL YEAR AND STANDARD CURRENCY USED IN ACCOUNTING

1. Năm tài chính *Fiscal year*

Năm tài chính của Công ty bắt đầu từ ngày 01 tháng 01 và kết thúc vào ngày 31 tháng 12 hàng năm.
The Corporation's fiscal year is from 01 January to 31 December annually.

2. Đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán *Standard currency unit used in accounting*

Đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán là Đồng Việt Nam (VNĐ).
The standard currency unit used is Vietnam Dong (VND)



III. CHUẨN MỰC VÀ CHẾ ĐỘ KẾ TOÁN ÁP DỤNG **ACCOUNTING STANDARDS AND SYSTEM**

1. Chế độ kế toán áp dụng

Accounting system

Công ty áp dụng Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam.
The Corporation has been applying the Vietnamese accounting system.

2. Tuyên bố về việc tuân thủ chuẩn mực kế toán và chế độ kế toán **Statement on the compliance with the accounting system and standards**

Ban Giám đốc đảm bảo đã tuân thủ đầy đủ yêu cầu của các Chuẩn mực kế toán và Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam hiện hành trong việc lập Báo cáo tài chính.
The Directors ensure to follow all the requirements of the prevailing Vietnamese accounting system and standards in the preparation of these financial statements.

3. Hình thức kế toán áp dụng

Accounting form

Công ty sử dụng hình thức kế toán chứng từ ghi sổ.
Voucher recording.

IV. CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN ÁP DỤNG **ACCOUNTING POLICIES**

1. Cơ sở lập Báo cáo tài chính

Accounting convention

Báo cáo tài chính này, ngoại trừ báo cáo lưu chuyển tiền tệ, được trình bày trên cơ sở dồn tích theo nguyên tắc giá gốc. Báo cáo lưu chuyển tiền tệ được lập theo phương pháp gián tiếp.
The financial statement, except for the statement of cash flows, are prepared on the accrual basis using the historical cost concept. The statement of cash flows is prepared using the indirect method.

2. Tiền và tương đương tiền

Cash and cash equivalents

Tiền và các khoản tương đương tiền bao gồm tiền mặt, tiền gửi ngân hàng, tiền đang chuyển và các khoản đầu tư ngắn hạn có thời hạn thu hồi hoặc đáo hạn không quá 3 tháng kể từ ngày mua, dễ dàng chuyển đổi thành một lượng tiền xác định cũng như không có nhiều rủi ro trong việc chuyển đổi thành tiền.

Cash and cash equivalents include cash on hand, cash in bank, cash in transit and short-term investments of which the due dates can not 3 months from the dates of the investments and the convertibility into cash is easy, and which do not have a lot of risks in the conversion into cash.

3. Hàng tồn kho

Inventories

Hàng tồn kho được xác định trên cơ sở giá gốc. Giá gốc hàng tồn kho bao gồm chi phí mua, chi phí chế biến và các chi phí liên quan trực tiếp khác phát sinh để có được hàng tồn kho ở địa điểm và trạng thái hiện tại.

Inventories are recorded at their original costs. Costs include purchasing expenses, processing expenses and other directly related costs to bring the inventories to the current positions and conditions.

Giá gốc hàng tồn kho được tính theo phương pháp bình quân gia quyền và được hạch toán theo phương pháp kê khai thường xuyên.

Costs of inventories are determined in accordance with the weighted average method and recorded in line with the perpetual method.



Dự phòng giảm giá hàng tồn kho được ghi nhận khi giá gốc lớn hơn giá trị thuần có thể thực hiện được. Giá trị thuần có thể thực hiện được là giá bán ước tính của hàng tồn kho trừ chi phí ước tính để hoàn thành sản phẩm và chi phí ước tính cần thiết cho việc tiêu thụ chúng.

Provision for devaluation of inventories is recognized when their costs are higher than their net realizable values. Net realizable values are the estimated selling prices of inventories less the estimated expenses on product completion and other necessary expenses on product consumption.

4. Các khoản phải thu thương mại và phải thu khác

Trade receivable and other receivable.

Các khoản phải thu thương mại và các khoản phải thu khác được ghi nhận theo hóa đơn, chứng từ.

Trade receivable and other receivable are recognized at the values on supporting documents and invoices.

Dự phòng phải thu khó đòi được lập cho từng khoản nợ phải thu khó đòi căn cứ vào tuổi nợ quá hạn của các khoản nợ hoặc dự kiến mức tổn thất có thể xảy ra.

Provisions arre made for each bad debt on the basic of the debt ages or the estimated loss.

5. Tài sản cố định hữu hình

Tangible fixed assets

Tài sản cố định được thể hiện theo nguyên giá trừ hao mòn lũy kế. Nguyên giá tài sản cố định bao gồm toàn bộ các chi phí mà Công ty phải bỏ ra để có được tài sản cố định tính đến thời điểm đưa tài sản đó vào trạng thái sẵn sàng sử dụng. Các chi phí phát sinh sau ghi nhận ban đầu chỉ được ghi tăng nguyên giá tài sản cố định nếu các chi phí này chắc chắn làm tăng lợi ích kinh tế trong tương lai do sử dụng tài sản đó. Các chi phí không thỏa mãn điều kiện trên được ghi nhận là chi phí trong kỳ.

Fixed assets are determined by their historical costs less accumulated depreciation. Historical costs of fixed assets include all the expenses of the Corporation to have these fixed assets as of the dates they are ready to be put into use. Other expenses incurred subsequent to the initial recognition are included in historical costs of fixed assets only if they certainly bring more economic benefits in the future thanks to the use of these assets. Those which do not meet the above conditions will be recorded into expenses during the period.

Khi tài sản cố định được bán hay thanh lý, nguyên giá và khấu hao lũy kế được xóa sổ và bất kỳ khoản lãi lỗ nào phát sinh do việc thanh lý đều được tính vào thu nhập hay chi phí trong kỳ.

When a fixed asset is sold or disposed, its historical cost and accumulated depreciation are written off, then any gain/(loss) arisen are posted into the income or the expenses during the period.

Tài sản cố định được khấu hao theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời gian hữu dụng ước tính. Số năm khấu hao của các loại tài sản cố định như sau:

Fixed assets are depreciated in accordance with the straight-line method over their estimated useful lives. The depreciation years applied are as follows:

| <u>Loại tài sản cố định</u> | <u>Số năm</u> |
|---|---------------|
| <i>Fixed assets</i> | <i>Years</i> |
| Nhà cửa, vật kiến trúc <i>Buildings and structures</i> | 8 – 25 |
| Máy móc và thiết bị <i>Machinery and equipment</i> | 5 – 10 |
| Phương tiện vận tải, truyền dẫn <i>Vehicles</i> | 10 |
| Thiết bị, dụng cụ quản lý <i>Offices equipment</i> | 5 – 10 |



6. Tài sản cố định vô hình

Intangible fixed assets

Quyền sử dụng đất

Land use rights

Quyền sử dụng đất là tiền thuê đất Công ty trả trước cho nhiều năm và được cấp Giấy chứng nhận quyền sử dụng đất. Quyền sử dụng đất này được khấu hao theo thời hạn thuê đất (46 năm).

Land use right represents the leasehold land which the Corporation prepaid for the lease period and received the land use right certificate. The land use right is amortized, using the straight-line method over the lease period (46 years).

Phần mềm vi tính

Software

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 khấu hao theo phương pháp đường thẳng trong vòng 4 năm.

Cost of acquisition of new software, which is not an integral part of the related hardware, is capitalised and treated as an intangible asset. Software is amortised on a straight-line basis over 4 years.

7. Xây dựng cơ bản dở dang

Construction in progress

Xây dựng cơ bản dở dang phản ánh các khoản chi cho 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.

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.

8. Chi phí đi vay

Borrowing costs

Chi phí đi vay được ghi nhận vào chi phí trong kỳ. Trường hợp chi phí đi vay liên quan trực tiếp đến việc đầu tư xây dựng hoặc sản xuất tài sản dở dang cần có một thời gian đủ dài (trên 12 tháng) để có thể đưa vào sử dụng theo mục đích định trước hoặc bán thì chi phí đi vay này được vốn hóa.

Borrowing costs are included into expenses during the period. In case the borrowing costs are directly to the construction or the production of an assets in progress, which has taken a substantial period of time (over 12 months) to get ready for intended use or sales of the asset, these costs will be capitalized.

Đối với các khoản vốn vay chung trong đó có sử dụng cho mục đích đầu tư xây dựng hoặc sản xuất tài sản dở dang thì chi phí đi vay vốn hóa được xác định theo tỷ lệ vốn hóa đối với chi phí lũy kế bình quân gia quyền phát sinh cho việc đầu tư xây dựng cơ bản hoặc sản xuất tài sản đó. Tỷ lệ vốn hóa được tính theo tỷ lệ lãi suất bình quân gia quyền của các khoản vay chưa trả trong kỳ, ngoại trừ các khoản vay riêng biệt phục vụ cho mục đích hình thành một tài sản cụ thể.

In the event of general borrowings which are partly used for acquiring, constructing or producing an asset in progress, the cost eligible for capitalization will be determined according to the capitalization rates applied to average accumulated expenditure on that asset. The capitalization rates are computed at the average interest rates on the borrowings not yet paid during the period, except for particular borrowings serving the purpose of obtaining a specific asset.



9. Đầu tư tài chính

Financial investments

Các khoản đầu tư vào chứng khoán, công ty con, công ty liên kết và cơ sở kinh doanh đồng kiểm soát được ghi nhận theo giá gốc. Tiền lãi, cổ tức, lợi nhuận của các kỳ trước khi khoản đầu tư được mua được hạch toán giảm giá trị của chính khoản đầu tư đó. Tiền lãi, cổ tức và lợi nhuận của các kỳ sau khi khoản đầu tư được mua được ghi nhận doanh thu.

Investments into securities, subsidiaries, associates and jointly controlled entities are recorded at their original costs. Interest, dividends, profit during the period prior to the purchase of investment have been recorded as a decrease in the value of that investment. Interest, dividends, profit during the period after to the purchase of investment have been recorded in the company's sales.

Dự phòng cho các khoản đầu tư vào tổ chức kinh tế khác được trích lập khi các tổ chức kinh tế này bị lỗ (trừ trường hợp lỗ theo kế hoạch đã được xác định trong phương án kinh doanh trước khi đầu tư) với mức trích lập bằng chênh lệch giữa vốn góp thực tế của các bên tại tổ chức kinh tế và vốn chủ sở hữu thực có nhân (x) với tỷ lệ góp vốn của Công ty so với tổng số vốn góp thực tế của các bên tại tổ chức kinh tế.

Provision for the loss of financial investments in other economic organizations is extracted when these organizations suffer from losses (except for the case of losses as in the plan made before the investment) with the extractions equal to the difference between the actual capital contributions of parties in these economic organizations and the actual owner's equity multiplying (x) by the company's rates of capital contributions in comparison with the total actual capital contribution of parties in these economic organizations.

Khi thanh lý một khoản đầu tư, phần chênh lệch giữa giá trị thanh lý thuần và giá trị ghi sổ được hạch toán vào thu nhập hoặc chi phí.

When an investment is liquidated, the differences between net liquidation values and book values are recorded into income or expenses.

10. Chi phí phải trả

Accrued expenses

Chi phí phải trả được ghi nhận dựa trên các ước tính hợp lý về số tiền phải trả cho các hàng hóa, dịch vụ đã sử dụng.

Accrued expenses are recorded, based on reasonable estimates on the amounts payable for goods and services already used.

11. Nguồn vốn kinh doanh

Capital

Vốn đầu tư chủ sở hữu

Owner's equity

Vốn đầu tư của chủ sở hữu được ghi nhận theo số thực tế đã đầu tư của các cổ đông.

Owner's equity is the capital recorded according to the actual amounts invested by shareholders.

Thặng dư vốn cổ phần

Share premiums

Thặng dư vốn cổ phần được ghi nhận theo số chênh lệch giữa giá phát hành và mệnh giá cổ phiếu khi phát hành lần đầu, phát hành bổ sung hoặc chênh lệch giữa giá tái phát hành và giá trị sổ sách của cổ phiếu quỹ. Chi phí trực tiếp liên quan đến việc phát hành bổ sung cổ phiếu và tái phát hành cổ phiếu quỹ được ghi giảm thặng dư vốn cổ phần.

Share premiums are recorded at the difference between the issuance price and face value upon the IPO, additional issue or the difference between the re-issuance price and book values of treasury stocks. Expenses directly related to the additional issue of stocks and the re-issuance of treasury stocks are recorded as a decrease in "Share premiums".



Cổ phiếu quỹ

Treasury stocks

Khi mua lại cổ phiếu do Công ty phát hành, khoản tiền trả bao gồm cả các chi phí liên quan đến giao dịch được ghi nhận là cổ phiếu quỹ và được phản ánh là một khoản giảm trừ trong vốn chủ sở hữu. Khi tái phát hành, chênh lệch giữa giá tái phát hành và giá sổ sách của cổ phiếu quỹ được ghi vào chỉ tiêu Thặng dư vốn cổ phần.

When a share capital in the owner's equity is re-purchased, the amount payable including the expenses related to the transaction is recorded as treasury stocks and is recorded as a decrease in owner's equity. When this share capital is re-issued, the difference between the re-issuance price and book values of treasury stocks is recorded in "Share premiums".

12. Cổ tức

Dividends

Cổ tức được ghi nhận là nợ phải trả trong kỳ cổ tức được công bố.

Dividends are recorded as an amount payable in the period during which the dividends are disclosed.

13. Thuế thu nhập doanh nghiệp

Corporate income tax

Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp bao gồm thuế thu nhập hiện hành và thuế thu nhập hoãn lại.

Corporate income tax includes current income tax and deferred income tax.

Thuế thu nhập hiện hành

Current income tax

Thuế thu nhập hiện hành là khoản thuế được tính dựa trên thu nhập tính thuế. Thu nhập tính thuế chênh lệch so với lợi nhuận kế toán là do điều chỉnh các khoản chênh lệch tạm thời giữa thuế và kế toán, các chi phí không được trừ cũng như điều chỉnh các khoản thu nhập không phải chịu thuế và các khoản lỗ được chuyển.

Current income tax is the tax amount computed based on the taxable income. Taxable income is different from accounting profit due to the adjustments of temporary differences between tax and accounting figures, non-deductible expenses as well as those of non-taxable income and losses brought forward.

Thuế thu nhập hoãn lại

Deferred income tax

Thuế thu nhập hoãn lại là khoản thuế thu nhập doanh nghiệp sẽ phải nộp hoặc sẽ được hoàn lại do chênh lệch tạm thời giữa giá trị ghi sổ của tài sản và nợ phải trả cho mục đích Báo cáo tài chính và các giá trị dùng cho mục đích thuế. Thuế thu nhập hoãn lại phải trả được ghi nhận cho tất cả các khoản chênh lệch tạm thời chịu thuế. Tài sản thuế thu nhập hoãn lại chỉ được ghi nhận khi chắc chắn trong tương lai sẽ có lợi nhuận tính thuế để sử dụng những chênh lệch tạm thời được khấu trừ này.

Deferred income tax is the amount of corporate income tax payable or refundable due to temporary differences between book values of assets and liabilities serving the preparation of the financial statements and the values for tax purposes. Deferred income tax liabilities are recognized for all the temporary taxable differences. Deferred income tax assets are recorded only when there is an assurance on the availability of taxable income in the future against which the temporarily deductible differences can be used.

Giá trị ghi sổ của tài sản thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại được xem xét lại vào ngày kết thúc năm tài chính và sẽ được ghi giảm đến mức đảm bảo chắc chắn có đủ lợi nhuận tính thuế cho phép lợi ích của một phần hoặc toàn bộ tài sản thuế thu nhập hoãn lại được sử dụng. Các tài sản thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại chưa được ghi nhận trước đây được xem xét lại vào ngày kết thúc năm tài chính và được ghi nhận khi chắc chắn có đủ lợi nhuận tính thuế để có thể sử dụng các tài sản thuế thu nhập hoãn lại chưa ghi nhận này.



Book values of deferred corporate income tax assets are considered at the balance sheet dates and will be reduced to the rates that ensure enough taxable income against which the benefits from a part of or all of the deferred income tax can be used. Deferred corporate income tax assets, which have not been recorded before, are considered at the balance sheet date and are recorded when there is certainly enough taxable income to use these deferred corporate income tax assets.

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả được xác định theo thuế suất dự tính sẽ áp dụng cho năm tài sản được thu hồi hay nợ phải trả được thanh toán dựa trên các mức thuế suất có hiệu lực tại ngày kết thúc năm tài chính. Thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận trong Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh trừ khi liên quan đến các khoản mục được ghi thẳng vào vốn chủ sở hữu khi đó thuế thu nhập doanh nghiệp sẽ được ghi thẳng vào vốn chủ sở hữu.

Deferred income tax assets and deferred income tax liabilities are determined at the estimated rates to be applied in the year when the assets are recovered or the liabilities are settled based on the effective tax rates as of the balance sheet date. Deferred income tax is recognized in the income statement. In the case that deferred income tax is related to the items of the owner's equity, corporate income tax will be included in the owner's equity of the company.

14. Nguyên tắc chuyển đổi ngoại tệ

Foreign currency translation

Các nghiệp vụ phát sinh bằng ngoại tệ được chuyển đổi theo tỷ giá tại ngày phát sinh nghiệp vụ. Số dư các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ cuối kỳ được qui đổi theo tỷ giá mua vào của Ngân hàng thương mại nơi Công ty mở tài khoản tại ngày cuối kỳ.

The transactions in foreign currencies during the year are converted at the actual exchange rates ruling as of the transaction dates. The balances of monetary items in foreign currencies are converted at the exchange rates at the commercial banks where the company has opened an account at the end of the period.

Chênh lệch tỷ giá phát sinh trong kỳ và chênh lệch tỷ giá do đánh giá lại các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ cuối kỳ được ghi nhận vào thu nhập hoặc chi phí trong kỳ.

The differences on foreign exchange and those due to the revaluation of the ending balances of the monetary items are included in income or expenses during the period.

15. Nguyên tắc ghi nhận doanh thu và thu nhập

Recognition of sales and income

Doanh thu bán hàng hoá, thành phẩm

Sales of merchandises and finished goods

Doanh thu bán hàng hóa, thành phẩm được ghi nhận khi phần lớn rủi ro và lợi ích gắn liền với việc sở hữu cũng như quyền quản lý hàng hóa, thành phẩm đó được chuyển giao cho người mua, và không còn tồn tại yếu tố không chắc chắn đáng kể liên quan đến việc thanh toán tiền, chi phí kèm theo hoặc khả năng hàng bán bị trả lại.

Sales of merchandises and finished goods are recognized when most of risks and benefits associated with the ownership and the management rights of those merchandises and finished goods are transferred to customers and there are no uncertain factors related to payments, additional costs, or sales returns.

Doanh thu cung cấp dịch vụ

Sales of service provision

Doanh thu cung cấp dịch vụ được ghi nhận khi không còn những yếu tố không chắc chắn đáng kể liên quan đến việc thanh toán tiền hoặc chi phí kèm theo. Trường hợp dịch vụ được thực hiện trong nhiều kỳ kế toán thì doanh thu được ghi nhận căn cứ vào tỷ lệ dịch vụ hoàn thành tại ngày kết thúc kỳ kế toán.

Sales of service provision are recognized when there are no uncertain factors related to payments or additional costs. In case that the services are to be provided in many accounting periods, the determination of sales in each period is done on the basis of the service completion rate as of the balance sheet date.

**Tiền lãi****Interests**

Tiền lãi được ghi nhận trên cơ sở thời gian và lãi suất thực tế từng kỳ.

Interests are recorded based on the term and the interest rates applied in each particular period.

Cổ tức và lợi nhuận được chia**Dividends and profit shared**

Cổ tức và lợi nhuận được chia được ghi nhận khi Công ty được quyền nhận cổ tức hoặc lợi nhuận từ việc góp vốn. Riêng cổ tức nhận bằng cổ phiếu không ghi nhận vào thu nhập mà chỉ theo dõi số lượng tăng thêm.

Dividends and profit shared are recognized when the company has the rights to receive dividends or profit from its capital contribution. In particular, the dividends received in form of shares are not recorded into income but are only followed up the additional quantity.

16. Bên liên quan**Related parties**

Các bên được coi là liên quan nếu một bên có khả năng kiểm soát hoặc có ảnh hưởng đáng kể đối với bên kia trong việc ra quyết định các chính sách tài chính và hoạt động. Các bên cũng được xem là bên liên quan nếu cùng chịu sự kiểm soát chung hay chịu ảnh hưởng đáng kể chung.

A party is considered a related party of the company in case that party is able to control the company or to cause material effects on the financial decisions as well as the operations of the company. A party is also considered a related party of the company in case that party is under the same control or is subject to the same material effects.

Trong việc xem xét mối quan hệ của các bên liên quan, bản chất của mối quan hệ được chú trọng nhiều hơn hình thức pháp lý.

Considering the relationship of related parties, the nature of relationship is focused more than its legal form.

Giao dịch với các bên có liên quan trong kỳ được trình bày ở thuyết minh số VII.1.

Transactions with the related parties during the year are presented in Note VII.1

V. THÔNG TIN BỔ SUNG CHO CÁC KHOẢN MỤC TRÌNH BÀY TRONG BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN**ADDITIONAL INFORMATION ON THE ITEMS OF BALANCE SHEET****1. Tiền và các khoản tương đương tiền****Cash and cash equivalents**

| | Số cuối kỳ Closing balance | Số đầu năm Beginning Balance |
|--|---|---|
| Tiền mặt <i>Cash on hand</i> | 733.045.181 | 65.297.370 |
| Tiền gửi ngân hàng <i>Cash in banks</i> | 825.711.590 | 5.259.940.153 |
| Tiền đang chuyển <i>Cash in transit</i> | - | 800.000.000 |
| Cộng Total | 1.558.756.771 | 6.125.237.523 |

**S.P.M CORPORATION**

Address: Lot 51. 2 St, Tan Tao Industrial Zone, Tan Tao A Ward, Binh Tan Dist., HCMC

BÁO CÁO TÀI CHÍNH - FINANCIAL STATEMENTSQuý I năm 2014 – *Quarter I - 2014*THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (Tiếp theo) – *NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Cont.)***2. Các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn**
Short-term financial investment

| | <u>Số cuối kỳ</u> <i>Closing balance</i> | <u>Số đầu năm</u> <i>Beginning Balance</i> |
|---|---|---|
| - Đầu tư ngắn hạn khác <i>Other short-term investments</i> | 92.710.219.314 | 93.265.648.574 |
| + Cho các bên khác vay <i>Loans granted to other parties</i> | 55.710.219.314 | 56.265.648.574 |
| + Đầu tư ngắn hạn khác <i>Other short-term investments</i> | 37.000.000.000 | 37.000.000.000 |

3. Phải thu khách hàng
Trade accounts receivable

| | <u>Số cuối kỳ</u> <i>Closing balance</i> | <u>Số đầu năm</u> <i>Beginning Balance</i> |
|--|---|---|
| Công ty TNHH Dược Phẩm Đô Thành <i>Do Thanh Pharmaceutical Co., Ltd</i> | 429.645.623.109 | 420.587.657.188 |
| Công ty Cổ Phần Kỹ Thuật Hữu Nghị <i>Huu Nghi Technical Joint Stock Company</i> | 13.533.047.486 | 13.533.047.486 |
| Các khách hàng khác <i>Other customers</i> | 16.292.196.915 | 10.000.012.276 |
| Cộng <i>Total</i> | <u>459.470.867.510</u> | <u>444.120.716.950</u> |

4. Trả trước cho người bán
Prepayments to suppliers

Khoản trả trước cho người bán để mua nguyên vật liệu.

This is the amount prepaid to suppliers to purchase material and supplies.

| | <u>Số cuối kỳ</u> <i>Closing balance</i> | <u>Số đầu năm</u> <i>Beginning Balance</i> |
|--|---|---|
| Các nhà cung cấp trong nước <i>Local suppliers</i> | 10.000.117.808 | 8.538.075.669 |
| Các nhà cung cấp nước ngoài <i>Overseas suppliers</i> | 2.218.185.847 | 224.838.118 |
| Cộng <i>Total</i> | <u>12.218.303.655</u> | <u>8.762.913.787</u> |

5. Phải thu khác
Other receivable

| | <u>Số cuối kỳ</u> <i>Closing balance</i> | <u>Số đầu năm</u> <i>Beginning Balance</i> |
|---|---|---|
| Tiền lãi dự thu <i>Interest expected to be received</i> | 52.822.920.877 | 52.822.920.877 |
| Phải thu thanh lý dự án đầu tư <i>Receivable for liquidation of the investment project</i> | 14.205.000.000 | 14.205.000.000 |
| Phải thu khác <i>Other receivable</i> | 1.043.905.015 | 998.395.031 |
| Cộng <i>Total</i> | <u>68.071.825.892</u> | <u>68.026.315.908</u> |

**S.P.M CORPORATION**

Address: Lot 51. 2 St, Tan Tao Industrial Zone, Tan Tao A Ward, Binh Tan Dist., HCMC

BÁO CÁO TÀI CHÍNH - FINANCIAL STATEMENTSQuý I năm 2014 – *Quarter I - 2014*THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (Tiếp theo) – *NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Cont.)***6. Hàng tồn kho**
Inventories

| | <u>Số cuối kỳ</u> <i>Closing balance</i> | <u>Số đầu năm</u> <i>Beginning Balance</i> |
|---|---|---|
| Hàng mua đang đi đường <i>Goods in transit</i> | - | 6.012.037.653 |
| Nguyên liệu, vật liệu <i>Materials and supplies</i> | 24.753.275.481 | 25.542.524.810 |
| Công cụ, dụng cụ <i>Tools</i> | 49.792.022 | 183.114.864 |
| Sản phẩm dở dang <i>Work in process</i> | 14.823.396.442 | 6.661.062.059 |
| Thành phẩm, hàng hóa <i>Finished goods, merchandises</i> | 3.787.024.187 | 743.123.840 |
| Cộng <i>Total</i> | 43.413.488.132 | 39.141.863.226 |

Dự phòng giảm giá hàng tồn kho
Provisions for devaluation of inventories

| | <u>Số cuối kỳ</u> <i>Closing balance</i> | <u>Số đầu năm</u> <i>Beginning Balance</i> |
|--|---|---|
| Nguyên liệu, vật liệu <i>Materials and supplies</i> | (985.801.082) | (985.801.082) |
| Thành phẩm <i>Finished goods</i> | - | - |
| Cộng <i>Total</i> | (985.801.082) | (985.801.082) |

7. Chi phí trả trước ngắn hạn
Short - term prepaid expenses

| | <u>Số cuối kỳ</u> <i>Closing balance</i> | <u>Số đầu năm</u> <i>Beginning Balance</i> |
|---|---|---|
| CP quảng cáo, tiếp thị <i>Advertising and marketing expenses</i> | 168.563.886 | 166.453.123 |
| Công cụ, dụng cụ <i>Tools</i> | 283.774.217 | 195.681.037 |
| Chi phí khác <i>Other short - term prepaid expenses</i> | - | - |
| Cộng <i>Total</i> | 452.338.103 | 362.134.160 |

8. Tài sản ngắn hạn khác
*Other current assets*Tạm ứng cho nhân viên
Advances for employees

**S.P.M CORPORATION**

Address: Lot 51. 2 St, Tan Tao Industrial Zone, Tan Tao A Ward, Binh Tan Dist., HCMC

BÁO CÁO TÀI CHÍNH - FINANCIAL STATEMENTSQuý I năm 2014 – *Quarter I - 2014*THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (Tiếp theo) – *NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Cont.)***9. Tăng, giảm tài sản cố định hữu hình***Increases /(decreases) of tangible fixed assets*

| | Nhà cửa, vật kiến trúc <i>Building and structures</i> | Máy móc và thiết bị <i>Machinery and equipment</i> | Phương tiện vận tải, truyền dẫn <i>Vehicles</i> | Thiết bị, dụng cụ quản lý <i>Office equipment</i> | Cộng <i>Total</i> |
|--|---|--|--|---|------------------------|
| Nguyên giá | | | | | |
| Cost | | | | | |
| Số đầu năm <i>Beginning Balance</i> | 70.123.669.565 | 121.984.534.731 | 970.040.491 | 1.039.692.340 | 194.117.937.127 |
| Mua sắm mới <i>New purchases</i> | - | - | - | - | - |
| Giảm khác <i>Other decrease</i> | - | - | - | - | - |
| Số cuối kỳ <i>Closing balance</i> | 70.123.669.565 | 121.984.534.731 | 970.040.491 | 1.039.692.340 | 194.117.937.127 |
| Giá trị hao mòn | | | | | |
| Depreciation | | | | | |
| Số đầu năm <i>Beginning Balance</i> | 18.809.264.789 | 78.992.343.344 | 497.731.685 | 1.039.692.340 | 99.339.032.158 |
| Khấu hao trong kỳ <i>Depreciation</i> | 714.728.718 | 2.584.089.290 | 18.610.455 | - | 3.317.428.463 |
| Giảm khác <i>Other decrease</i> | - | - | - | - | - |
| Số cuối kỳ <i>Closing balance</i> | 19.523.993.507 | 81.576.432.634 | 516.342.140 | 1.039.692.340 | 102.656.460.621 |
| Giá trị còn lại | | | | | |
| Net book values | | | | | |
| Số đầu năm <i>Beginning Balance</i> | 51.314.404.776 | 42.992.191.387 | 472.308.806 | - | 94.778.904.969 |
| Số cuối kỳ <i>Closing balance</i> | 50.599.676.058 | 40.408.102.097 | 453.698.351 | - | 91.461.476.506 |

Tại ngày 31 tháng 3 năm 2014, một số tài sản cố định hữu hình có giá trị ghi sổ là 46.699.720.772 VNĐ được dùng để thế chấp tại ngân hàng để bảo đảm cho các khoản vay ngắn hạn của Công ty.

At 31 March 2014, tangible fixed assets with carrying value of VND46.699.720.772 were pledged with banks as security for short-term borrowing granted to the Company.

Trong tài sản cố định hữu hình có một số tài sản có nguyên giá 19.503.335.695 VNĐ đã được khấu hao hết đến ngày 31 tháng 3 năm 2014 nhưng vẫn đang được sử dụng.

Included in the cost of tangible fixed assets were assets costing VND19.503.335.695 which were fully depreciated as of 31 March 2014 but which are still in active use.



10. Tăng, giảm tài sản cố định vô hình
Increases /(decreases) of intangible fixed assets

| | Quyền sử dụng đất <i>Land use right</i> | Phần mềm vi tính <i>Software</i> | Cộng <i>Total</i> |
|--|---|--|-----------------------------|
| Nguyên giá <i>Costs</i> | | | |
| Số đầu năm <i>Beginning Balance</i> | 7.281.897.278 | 48.078.900 | 7.329.976.178 |
| Mua sắm mới <i>New Purchases</i> | - | - | - |
| Giảm khác <i>Other decrease</i> | - | - | - |
| Số cuối kỳ <i>Closing balance</i> | 7.281.897.278 | 48.078.900 | 7.329.976.178 |
| Giá trị hao mòn <i>Depreciation</i> | | | |
| Số đầu năm <i>Beginning Balance</i> | 1.903.417.989 | 48.078.900 | 1.951.496.889 |
| Khấu hao trong kỳ <i>Depreciation</i> | 39.575.529 | - | 39.575.529 |
| Giảm khác <i>Other decrease</i> | - | - | - |
| Số cuối kỳ <i>Closing balance</i> | 1.942.993.518 | 48.078.900 | 1.991.072.418 |
| Giá trị còn lại <i>Net book values</i> | | | |
| Số đầu năm <i>Beginning Balance</i> | 5.378.479.289 | - | 5.378.479.289 |
| Số cuối kỳ <i>Closing balance</i> | 5.338.903.760 | - | 5.338.903.760 |

Quyền sử dụng đất được thế chấp tại ngân hàng để đảm bảo cho các khoản vay ngắn hạn của Công ty.
Land use right were pledged with banks as security for short-term borrowing granted to the Company.

11. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang
Construction in progress

| | Số đầu năm <i>Beginning Balance</i> | Tăng trong kỳ <i>Additions</i> | K/c TSCĐ <i>Transfers to tangible fixed assets</i> | Số cuối kỳ <i>Closing balance</i> |
|--|---|--|--|---|
| - Mua sắm TSCĐ <i>Acquisition of fixed assets</i> | 442.750.000 | - | - | 442.750.000 |
| - XDCB dở dang <i>Construction in progress</i> | 283.816.427.226 | - | - | 283.816.427.226 |
| + Dự án khu nhà ở | | | | |


S.P.M CORPORATION

Address: Lot 51. 2 St, Tan Tao Industrial Zone, Tan Tao A Ward, Binh Tan Dist., HCMC

BÁO CÁO TÀI CHÍNH - FINANCIAL STATEMENTS

 Quý I năm 2014 – *Quarter I - 2014*

 THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (Tiếp theo) – *NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Cont.)*

| | Số đầu năm <i>Beginning Balance</i> | Tăng trong kỳ <i>Additions</i> | K/c TSCĐ <i>Transfers to tangible fixed assets</i> | Số cuối kỳ <i>Closing balance</i> |
|--|---|--|--|---|
| Phường Long Trường, Quận 9, TP.HCM <i>Residential House Project in Long Truong ward, Dist 9, HCMC)</i> | 280.807.353.530 | - | - | 280.807.353.530 |
| + Nhà máy dược phẩm <i>Pharmaceutical factory</i> | 2.949.073.696 | - | - | 2.949.073.696 |
| + Bệnh viện <i>Hospital</i> | 60.000.000 | - | - | 60.000.000 |
| Cộng <i>Total</i> | 284.259.177.226 | - | - | 284.259.177.226 |

12. Đầu tư dài hạn khác
Other long-term investments

| | Số cuối kỳ <i>Closing balance</i> | Số đầu năm <i>Beginning Balance</i> |
|--|---|---|
| a. Đầu tư vào Công ty con <i>Investments in associates</i> | - | - |
| b. Đầu tư vào Công ty liên doanh, liên kết <i>Investments in business concerns and joint ventures</i> | 26.971.296.825 | 26.971.296.825 |
| - Cty CP Dược phẩm Ánh Sao Việt <i>Anh Sao Viet Pharmaceutical Joint Stock Company</i> | 26.971.296.825 | 26.971.296.825 |
| c. Đầu tư dài hạn khác <i>Other long-term investments</i> | 44.325.000.000 | 44.325.000.000 |
| - Đầu tư dài hạn dạng vốn chủ sở hữu <i>Long-term investments of owner's equity form</i> | 9.325.000.000 | 9.325.000.000 |
| + Cty Chứng khoán quốc tế Hoàng Gia <i>Royal International Securites Corporation</i> | 6.750.000.000 | 6.750.000.000 |
| + Cty CP Dược TBYT Đà Nẵng <i>Danang Pharmaceutical - Medical Equipment Joint Stock Company</i> | 2.025.000.000 | 2.025.000.000 |
| + Cty TNHH Du lịch và Khoáng sản Mỹ Kim <i>Hai Ha Land Investment Joint Stock Company</i> | 550.000.000 | 550.000.000 |
| - Góp vốn dự án <i>Contribution of capital projects</i> | 35.000.000.000 | 35.000.000.000 |
| + Dự án Mỏ đá xây dựng tại tỉnh Hà Tĩnh <i>Stone mine project in HaTinh Province</i> | 20.000.000.000 | 20.000.000.000 |
| + Dự án Mỏ đá hoa trắng tại tỉnh Yên Bái <i>White marble mine project in YenBai province</i> | 15.000.000.000 | 15.000.000.000 |

**S.P.M CORPORATION**

Address: Lot 51. 2 St, Tan Tao Industrial Zone, Tan Tao A Ward, Binh Tan Dist., HCMC

BÁO CÁO TÀI CHÍNH - FINANCIAL STATEMENTSQuý I năm 2014 – *Quarter I - 2014*THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (Tiếp theo) – *NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Cont.)***13. Vay và nợ ngắn hạn****Short-term borrowings and debts**

| | Số cuối kỳ <i>Closing balance</i> | Số đầu năm <i>Beginning Balance</i> |
|---|---|---|
| Các khoản vay ngắn hạn <i>Short-term borrowings</i> | | |
| - Khoản vay 1 từ Ngân hàng Ngoại Thương Việt Nam – CN Phú Thọ ^(a) <i>Loan 1 from Joint Stock Commercial Bank for Foreign Trade of Vietnam – Phu Tho Branch ^(a)</i> | 78.223.491.521 | 73.424.389.759 |
| - Khoản vay 2 từ Ngân hàng TNHH một thành viên HSBC ^(b) <i>Loan 2 from The Hongkong and Shanghai Banking Corporation ^(b)</i> | 25.138.340.450 | 37.952.889.353 |
| - Khoản vay 3 từ Ngân hàng Công thương – CN Tây Sài Gòn ^(c) <i>Loan 3 from Vietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry and Trade – Western Sai Gon Branch ^(c)</i> | 25.415.441.785 | 25.475.466.047 |
| - Khoản vay 4 từ Ngân hàng Malayan Banking Berhad – CN TP.HCM ^(d) <i>Loan 4 from Malayan Banking Berhad – HCM Branch ^(d)</i> | 20.488.663.890 | 20.401.537.950 |
| Cộng Total | 149.265.937.646 | 157.254.283.109 |

(a) Khoản vay có hạn mức tối đa 70.000.000.000 VNĐ, được đảm bảo bằng tài sản cố định hữu hình là máy móc, thiết bị với tổng giá trị còn lại 46.699.720.772 VNĐ.

This loan has a maximum exposure of VND70,000,000,000 and is secured by tangible fixed assets with a total carrying of VND46.699.720.772

(b) Khoản vay có hạn mức tối đa 2.500.000 USD hoặc khoản tương đương bằng VND, được đảm bảo tại mọi thời điểm bằng bảo lãnh cá nhân tương đương 2.500.000 USD của Ông Đào Hữu Hoàng, Chủ tịch HĐQT công ty và được đảm bảo bởi các khoản phải thu với giá trị tối thiểu 2.500.000 USD.

This loan has a maximum exposure of US\$ 2,500,000.00 or the equivalent amount in Vietnamese Dong and the loan is secured at any time by a personal guarantee of US\$2,500,000.00 from Mr Dao Huu Hoang, the Chairman of Company and the accounts receivable of which a minimum value of US\$2,500,000.00

(c) Khoản vay tín chấp có hạn mức tối đa 30.000.000.000 VNĐ.

This mortgage loan has a maximum exposure of VND30,000,000,000

(d) Khoản vay có hạn mức tối đa 1.100.000 USD, được đảm bảo tại mọi thời điểm bằng bảo lãnh cá nhân tương đương 1.100.000 USD của Ông Đào Hữu Hoàng, Chủ tịch HĐQT công ty.

This loan has a maximum exposure of US\$ 1,100,000.00 and the loan is secured at any time by a personal guarantee of US\$1,100,000.00 from Mr Dao Huu Hoang, the Chairman of Company.

14. Phải trả người bán**Trade accounts payables**

| | Số cuối kỳ <i>Closing balance</i> | Số đầu năm <i>Beginning Balance</i> |
|--|---|---|
| Nhà cung cấp nước ngoài <i>Local suppliers</i> | 1.687.227.230 | 13.404.776.044 |
| Nhà cung cấp trong nước <i>Overseas suppliers</i> | 25.677.642.336 | 13.506.597.476 |
| Cộng Total | 27.364.869.566 | 26.911.373.520 |

**15. Thuế và các khoản phải nộp Nhà Nước***Taxes and other payables to the State Budget*

| | Số đầu năm <i>Beginning</i> <i>Balance</i> | Số phải nộp <i>trong kỳ</i> <i>Amount payable</i> | Số đã nộp <i>trong kỳ</i> <i>Amount paid</i> | Số cuối kỳ <i>Closing</i> <i>balance</i> |
|---|---|--|---|---|
| Thuế GTGT hàng nội địa <i>VAT on local sales</i> | 3.177.789.706 | 8.902.104.823 | 10.037.078.010 | 2.042.816.519 |
| Thuế GTGT hàng nhập khẩu <i>VAT on imports</i> | - | 1.161.251.335 | 1.161.251.335 | - |
| Thuế xuất, nhập khẩu <i>Import-export duties</i> | (190.068.674) | 557.859.238 | 367.790.564 | - |
| Thuế thu nhập doanh nghiệp <i>Business income tax- current</i> | 1.382.812.185 | 2.274.648.285 | 556.004.132 | 3.101.456.338 |
| Thuế thu nhập cá nhân <i>Personal income tax</i> | 205.069.400 | 93.065.600 | - | 298.135.000 |
| Thuế khác <i>Orther tax</i> | 113.804.158 | 3.000.000 | 3.000.000 | 113.804.158 |
| Cộng Total | 4.689.406.775 | 12.991.929.281 | 12.125.124.041 | 5.556.212.015 |

Thuế giá trị gia tăng**Value added tax (VAT)**

Công ty nộp thuế giá trị gia tăng theo phương pháp khấu trừ. Thuế suất thuế giá trị gia tăng cho từng mặt hàng như sau:

The Corporation has paid VAT in line with the deduction method. The tax rates applied are as follows:

| | |
|--|-----|
| - Hàng xuất khẩu: <i>Exports</i> | 0% |
| - Hàng dược phẩm tiêu thụ trong nước: <i>Pharmaceutical products locally sold</i> | 5% |
| - Hoạt động khác: <i>Other activities</i> | 10% |

Thuế xuất, nhập khẩu**Import-export duties**

Công ty kê khai và nộp theo thông báo của Hải quan.

The Corporation has declared and paid these duties according to the Customs' notices.

Thuế thu nhập doanh nghiệp**Corporate income tax**

Trong năm 2008, Công ty đã đầu tư một dự án mở rộng sản xuất “Xây dựng nhà máy dược phẩm mới” và dự án này được đưa vào sử dụng vào năm 2009. Công ty được miễn thuế thu nhập trong 03 năm đầu và được giảm 50% số thuế phải nộp trong 07 năm tiếp theo tính theo lợi nhuận thu được từ dự án. Năm 2009 là năm đầu tiên có lợi nhuận chịu thuế từ dự án này.

In the year 2008, the company invested in the project of “building new pharmaceutical plant”, and this project has been put into operation since 2009. The company is exempted from corporate income tax fully in the first 03 years and is reduced 50% of tax amount payable in 07 following years, based on the income gained from this project. The year 2009 was the first profit-making year of project.

**S.P.M CORPORATION**

Address: Lot 51. 2 St, Tan Tao Industrial Zone, Tan Tao A Ward, Binh Tan Dist., HCMC

BÁO CÁO TÀI CHÍNH - FINANCIAL STATEMENTSQuý I năm 2014 – *Quarter I - 2014*THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (Tiếp theo) – *NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Cont.)*

Thu nhập từ các hoạt động khác phải nộp thuế thu nhập doanh nghiệp với thuế suất 25%.
The company is responsible to pay corporate income tax on its taxable income at the rate of 25%.

Thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp trong kỳ được dự tính như sau:
Estimated business income tax payable during the period is as follows:

| | Lũy kế từ đầu năm đến cuối kỳ này <i>Accum from beginning of year to the end of period</i> | |
|--|--|--|
| | Năm nay <i>Current year</i> | Năm trước <i>Previous year</i> |
| Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế <i>Total accounting profit before tax</i> | 15.097.324.333 | 10.287.584.940 |
| Các khoản điều chỉnh tăng, giảm lợi nhuận kế toán để xác định lợi nhuận chịu thuế thu nhập doanh nghiệp: <i>Increase / (decrease) of accounting profit to determine profit subject to corporate income tax:</i> | | |
| - Các khoản điều chỉnh tăng <i>Increases</i> | 66.997.565 | 139.723.114 |
| - Các khoản điều chỉnh giảm <i>Decreases</i> | - | - |
| Tổng thu nhập chịu thuế <i>Total taxable income</i> | 15.164.321.898 | 12.015.701.839 |
| Thuế suất phổ thông <i>Common corporate income tax rate</i> | 22% | 25% |
| Thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp theo thuế suất phổ thông <i>Corporate income tax subject to common tax rate</i> | 3.336.150.818 | 3.003.925.460 |
| Thuế thu nhập doanh nghiệp được miễn, giảm <i>Corporate income tax exempted and reduced</i> | 1.061.502.533 | 2.078.296.277 |
| Thuế thu nhập doanh nghiệp còn phải nộp <i>Corporate income tax to be paid</i> | 2.274.648.285 | 925.629.183 |

Các loại thuế khác
Other tax

Công ty kê khai và nộp theo qui định.
The Corporation has declared and paid these taxes in line with the prevailing regulations.

16. Chi phí phải trả
Accrued expenses

| | Số cuối kỳ <i>Closing balance</i> | Số đầu năm <i>Beginning Balance</i> |
|--|---|---|
| Chi phí lãi vay <i>Loan interest expenses</i> | 282.827.273 | 282.827.273 |
| Chi phí khác <i>Other expenses</i> | 976.526.643 | 289.791.001 |
| Cộng <i>Total</i> | 1.259.353.916 | 572.618.274 |

**S.P.M CORPORATION**

Address: Lot 51. 2 St, Tan Tao Industrial Zone, Tan Tao A Ward, Binh Tan Dist., HCMC

BÁO CÁO TÀI CHÍNH - FINANCIAL STATEMENTSQuý I năm 2014 – *Quarter I - 2014*THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (Tiếp theo) – *NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Cont.)***17. Các khoản phải trả, phải nộp ngắn hạn khác**
Other short-term payable

| | <u>Số cuối kỳ</u> <i>Closing balance</i> | <u>Số đầu năm</u> <i>Beginning Balance</i> |
|---|---|---|
| Bảo hiểm xã hội – Bảo hiểm y tế <i>Social insurance and health insurance</i> | 780.549.429 | 636.753.776 |
| Cổ tức <i>Dividend payable</i> | 41.773.634.750 | 41.773.634.750 |
| Phải trả khác <i>Other</i> | 7.254.545.846 | 1.461.771.590 |
| Cộng Total | 49.808.730.025 | 43.872.220.116 |

18. Phải trả dài hạn khác
Other long-term liabilities

| | <u>Số cuối kỳ</u> <i>Closing balance</i> | <u>Số đầu năm</u> <i>Beginning Balance</i> |
|---|---|---|
| Tiền hợp tác dự án khu nhà ở P. Long Trường <i>Co-operation in the project of residential area in Long Truong Ward</i> | 222.902.833.250 | 222.902.833.250 |
| - Công ty CP đầu tư phát triển đô thị và khu công nghiệp Sông Đà <i>Song Da Urban & Industrial Zone Investment and Development Joint Stock Company</i> | 168.150.000.000 | 168.150.000.000 |
| - Bà Đỗ Thị Hằng <i>Ms. Do Thi Hang</i> | 10.239.935.350 | 10.239.935.350 |
| - Bà Chu Thị Thu Phương <i>Ms. Chu Thi Thu Phuong</i> | 44.512.897.900 | 44.512.897.900 |
| Cộng Total | 222.902.833.250 | 222.902.833.250 |

19. Vốn chủ sở hữu
*Owner's equity***Bảng đối chiếu biến động của vốn chủ sở hữu**
Statement of fluctuations in owner's equity

| | <u>Vốn đầu tư chủ sở hữu</u> <i>Owner's capital</i> | <u>Thặng dư vốn cổ phần</u> <i>Share surplus</i> | <u>Cổ phiếu quỹ</u> <i>Treasury Shares</i> | <u>Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối</u> <i>Undistributed earnings</i> | <u>Cộng</u> <i>Total</i> |
|--|--|---|---|---|-----------------------------|
| Số dư đầu năm trước <i>Beginning balance of the previous year</i> | 140.000.000.000 | 210.885.368.500 | (10.036.370.000) | 314.341.200.356 | 655.190.198.856 |
| Lợi nhuận năm trước <i>Profit of the previous year</i> | - | - | - | 17.504.285.678 | 17.504.285.678 |
| Chia cổ tức <i>Dividends shared in the previous year</i> | - | - | - | (14.000.000.000) | (14.000.000.000) |
| Số dư cuối năm trước <i>Ending balance of the previous year</i> | 140.000.000.000 | 210.885.368.500 | (10.036.370.000) | 317.845.486.034 | 658.694.484.534 |



S.P.M CORPORATION

Address: Lot 51. 2 St, Tan Tao Industrial Zone, Tan Tao A Ward, Binh Tan Dist., HCMC

BÁO CÁO TÀI CHÍNH - FINANCIAL STATEMENTS

Quý I năm 2014 – *Quarter I - 2014*

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (Tiếp theo) – *NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Cont.)*

| | Vốn đầu tư chủ sở hữu <i>Owner's capital</i> | Thặng dư vốn cổ phần <i>Share surplus</i> | Cổ phiếu quỹ <i>Treasury Shares</i> | Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối <i>Undistributed earnings</i> | Cộng Total |
|---|--|---|---|---|------------------------|
| Số đầu năm <i>Beginning balance of this year</i> | 140.000.000.000 | 210.885.368.500 | (10.036.370.000) | 317.845.486.034 | 658.694.484.534 |
| Lợi nhuận trong kỳ <i>Profit of this quarter</i> | - | - | - | 12.822.676.048 | 12.822.676.048 |
| Số cuối kỳ <i>Ending balance of this quarter</i> | 140.000.000.000 | 210.885.368.500 | (10.036.370.000) | 330.668.162.082 | 671.517.160.582 |

Cổ phiếu
Shares

| | Số cuối kỳ <i>Closing balance</i> | Số đầu năm <i>Beginning Balance</i> |
|--|---|---|
| Số lượng cổ phiếu đăng ký phát hành <i>Number of shares registered to be issued</i> | 14.000.000 | 14.000.000 |
| Số lượng cổ phiếu đã bán ra công chúng <i>Number of shares sold to the public</i> | 14.000.000 | 14.000.000 |
| - Cổ phiếu phổ thông <i>Common share</i> | 14.000.000 | 14.000.000 |
| - Cổ phiếu ưu đãi <i>Preferred share</i> | - | - |
| Số lượng cổ phiếu được mua lại <i>Number of shares repurchased</i> | 230.000 | 230.000 |
| - Cổ phiếu phổ thông <i>Common share</i> | 230.000 | 230.000 |
| - Cổ phiếu ưu đãi <i>Preferred share</i> | - | - |
| Số lượng cổ phiếu đang lưu hành <i>Number of outstanding shares</i> | 13.770.000 | 13.770.000 |
| - Cổ phiếu phổ thông <i>Common share</i> | 13.770.000 | 13.770.000 |
| - Cổ phiếu ưu đãi <i>Preferred share</i> | - | - |

Mệnh giá cổ phiếu đang lưu hành: 10.000 VNĐ/CP.

Face value per outstanding share: VND10,000

**VI. THÔNG TIN BỔ SUNG CHO CÁC KHOẢN MỤC TRÌNH BÀY TRONG BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH****ADDITIONAL INFORMATION ON THE ITEMS OF THE INCOME STATEMENT****1. Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ**
Revenue

| | Quý I -2014 <i>Quarter I - 2014</i> | Quý I -2013 <i>Quarter I - 2013</i> |
|--|--|--|
| Tổng doanh thu <i>Total revenue</i> | 138.512.790.427 | 109.927.572.127 |
| - Doanh thu bán hàng hóa <i>Sales of merchandises</i> | 50.732.052.500 | 38.944.003.940 |
| - Doanh thu bán thành phẩm <i>Sales of finished goods</i> | 87.344.374.292 | 70.547.204.552 |
| - Doanh thu cung cấp dịch vụ <i>Provision of services</i> | 436.363.635 | 436.363.635 |
| Các khoản giảm trừ doanh thu <i>Sales deductions</i> | 16.851.503.958 | 18.200.042.030 |
| - Hàng bán bị trả lại <i>Sales returns</i> | 16.851.503.958 | 18.200.042.030 |
| - Giảm giá hàng bán <i>Trade discounts</i> | - | - |
| Doanh thu thuần <i>Net sales</i> | 121.661.286.469 | 91.727.530.097 |

2. Giá vốn hàng bán
Costs of sales

| | Quý I -2014 <i>Quarter I - 2014</i> | Quý I -2013 <i>Quarter I - 2013</i> |
|--|--|--|
| Giá vốn của hàng hóa đã cung cấp <i>Cost of merchandises sold</i> | 48.972.478.806 | 37.157.902.951 |
| Giá vốn của thành phẩm đã cung cấp <i>Cost of finished goods sold</i> | 42.093.191.802 | 34.102.367.066 |
| Cộng <i>Total</i> | 91.065.670.608 | 71.260.270.017 |

3. Doanh thu hoạt động tài chính
Financial income

| | Quý I -2014 <i>Quarter I - 2014</i> | Quý I -2013 <i>Quarter I - 2013</i> |
|---|--|--|
| Lãi tiền gửi <i>Interest income from deposits</i> | 162.477.351 | 4.778.438.263 |
| Lãi chênh lệch tỷ giá <i>Net realised foreign exchange gains</i> | 35.710 | 2.138.150 |
| Cộng <i>Total</i> | 162.513.061 | 4.780.576.413 |

**S.P.M CORPORATION**

Address: Lot 51. 2 St, Tan Tao Industrial Zone, Tan Tao A Ward, Binh Tan Dist., HCMC

BÁO CÁO TÀI CHÍNH - FINANCIAL STATEMENTSQuý I năm 2014 – *Quarter I - 2014*THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (Tiếp theo) – *NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Cont.)***4. Chi phí tài chính***Financial expenses*

| | Quý I -2014 <i>Quarter I - 2014</i> | Quý I -2013 <i>Quarter I - 2013</i> |
|---|---|---|
| Chi phí lãi vay <i>Interest expense</i> | 3.473.486.224 | 4.107.189.775 |
| Lỗ chênh lệch tỷ giá <i>Net realised foreign exchange losses</i> | 274.301.240 | 127.465.399 |
| Cộng <i>Total</i> | 3.747.787.464 | 4.234.655.174 |

5. Chi phí sản xuất kinh doanh theo yếu tố*Operating expenses*

| | Quý I -2014 <i>Quarter I - 2014</i> | Quý I -2013 <i>Quarter I - 2013</i> |
|---|---|---|
| Chi phí nguyên liệu, vật liệu <i>Material and supplies</i> | 44.336.632.526 | 32.519.659.539 |
| Chi phí nhân công <i>Labour costs</i> | 4.290.702.524 | 5.954.046.636 |
| Chi phí khấu hao tài sản cố định <i>Depreciation of fixed assets</i> | 3.357.003.992 | 3.501.597.697 |
| Chi phí dịch vụ mua ngoài và chi phí khác <i>Outside services and other expenses</i> | 5.076.541.984 | 5.391.985.748 |

VII. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC***OTHER INFORMATION*****1. Các bên liên quan***Related party*

| Bên liên quan | Mối quan hệ |
|--|--|
| Công ty TNHH Dược phẩm Đô Thành <i>Do Thanh Pharmaceutical Co., Ltd</i> | Công ty phân phối độc quyền sản phẩm dược <i>Exclusive agent distributing pharmaceutical products</i> |
| Công ty Cổ phần Kỹ thuật Hữu Nghị <i>Huu Nghi Technical Joint Stock Company</i> | Công ty liên kết <i>Associate</i> |
| Công ty Cổ phần Dược phẩm Ánh Sao Việt <i>Anh Sao Viet Pharmaceutical Joint Stock Company</i> | Công ty liên kết <i>Associate</i> |

2. Giao dịch với các bên liên quan*Related party transactions*

| | Quý I -2014 <i>Quarter I - 2014</i> | Quý I -2013 <i>Quarter I - 2013</i> |
|---|---|---|
| Công ty TNHH Dược phẩm Đô Thành <i>Do Thanh Pharmaceutical Co., Ltd</i> | | |
| Bán thành phẩm, hàng hoá <i>Sales of goods, finished goods</i> | 97.790.871.963 | 85.408.976.747 |
| Cho thuê kho <i>Warehouse rental</i> | 436.363.635 | 436.363.635 |
| Trả nợ gốc vay <i>Payment for loan principal amount</i> | - | 17.430.000.000 |
| Thu lãi cho vay <i>Interest income</i> | 158.578.188 | 1.112.284.489 |

**S.P.M CORPORATION**

Address: Lot 51. 2 St, Tan Tao Industrial Zone, Tan Tao A Ward, Binh Tan Dist., HCMC

BÁO CÁO TÀI CHÍNH - FINANCIAL STATEMENTSQuý I năm 2014 – *Quarter I - 2014*THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (Tiếp theo) – *NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Cont.)*

| | <u>Quý I -2014</u> <u>Quarter I - 2014</u> | <u>Quý I -2013</u> <u>Quarter I - 2013</u> |
|---|---|---|
| Công ty Cổ phần Dược phẩm Ánh Sao Việt <i>Anh Sao Viet Pharmaceutical Joint Stock Company</i> | | |
| Góp vốn <i>Contribution of capital</i> | - | 4.844.803 |
| Thành viên HĐQT và Ban TGD <i>Members of Board of Management and Board of Directors</i> | | |
| Tiền lương, BHXH <i>Salary, social insurance</i> | 674.213.825 | 397.459.600 |
| Lãi cho vay <i>Interest income</i> | - | 1.412.097.327 |
| Số dư công nợ các bên liên quan tại ngày 31/3/2014: | | |
| | <u>31/3/2014</u> | <u>31/12/2013</u> |
| Công ty TNHH Dược phẩm Đô Thành | | |
| Phải thu tiền bán hàng hóa, thành phẩm <i>Receivable for sales of goods, finished goods</i> | 429.645.623.109 | 420.587.657.188 |
| Cho vay <i>Loan given</i> | 5.766.479.525 | 5.766.479.525 |
| Công ty Cổ phần Kỹ thuật Hữu Nghị | | |
| Phải thu tiền bán hàng hóa, thành phẩm <i>Receivable for sales of goods, finished goods</i> | 13.533.047.486 | 13.533.047.486 |
| Phải trả tiền mua hàng từ Hữu Nghị <i>Payable for purchases of goods from Huu Nghi</i> | 137.063.742 | 137.063.742 |

3. Thông tin về bộ phận**Segment information****Lĩnh vực kinh doanh****Business segments**

Công ty có các lĩnh vực kinh doanh chính sau:

The company has had the following major business segments:

- Lĩnh vực dược phẩm: sản xuất và mua bán các loại dược phẩm.
Pharmaceutical products: manufacturing and trading all kinds of pharmaceutical products.
- Lĩnh vực bất động sản: đầu tư vào dự án bất động sản.
Real estates: investing in real estates projects

Thông tin về bộ phận theo lĩnh vực kinh doanh được thể hiện ở phụ lục đính kèm trang 35.

*Information of the company's business segments is presented in Appendix at page 35.***Khu vực địa lý****Geographical area**

Toàn bộ hoạt động của Công ty chỉ diễn ra trên lãnh thổ Việt Nam.

The company's operations are mainly taken place in Vietnam.



4. Giá trị hợp lý của tài sản và nợ phải trả tài chính
Fair values of financial assets and liabilities

| | Giá trị sổ sách | | Giá trị hợp lý | |
|--|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| | Số cuối kỳ | Số đầu năm | Số cuối kỳ | Số đầu năm |
| | <i>Ending balance</i> | <i>Beginning balance</i> | <i>Ending balance</i> | <i>Beginning balance</i> |
| Tài sản tài chính | | | | |
| <i>Financial assets</i> | | | | |
| Tiền và các khoản tương đương tiền | 1.558.756.771 | 6.125.237.523 | 1.558.756.771 | 6.125.237.523 |
| <i>Cash and cash equivalents</i> | | | | |
| T. sản tài chính sẵn sàng để bán | 44.325.000.000 | 44.325.000.000 | 44.325.000.000 | 44.325.000.000 |
| <i>Financial assets available for sale</i> | | | | |
| Phải thu khách hàng | 459.470.867.510 | 444.120.716.950 | 457.785.644.475 | 442.435.493.915 |
| <i>Receivable from customers</i> | | | | |
| Các khoản cho vay | 92.710.219.314 | 93.265.648.574 | 92.710.219.314 | 93.265.648.574 |
| <i>Loans given</i> | | | | |
| Các khoản phải thu khác | 68.071.825.892 | 67.166.698.706 | 68.071.825.892 | 67.166.698.706 |
| <i>Other receivables</i> | | | | |
| Cộng | 666.136.669.487 | 655.003.301.753 | 664.451.446.452 | 653.318.078.718 |
| Total | | | | |
| Nợ phải trả tài chính | | | | |
| <i>Financial liabilities</i> | | | | |
| Phải trả cho người bán | 27.364.869.566 | 26.911.373.520 | 27.364.869.566 | 26.911.373.520 |
| <i>Payable to suppliers</i> | | | | |
| Vay và nợ | 149.265.937.646 | 157.254.283.109 | 149.265.937.646 | 157.254.283.109 |
| <i>Loans and debts</i> | | | | |
| Các khoản phải trả khác | 49.808.730.025 | 43.872.220.116 | 49.808.730.025 | 43.872.220.116 |
| <i>Other payables</i> | | | | |
| Cộng | 226.439.537.237 | 228.037.876.745 | 226.439.537.237 | 228.037.876.745 |
| Total | | | | |

Giá trị hợp lý của các tài sản tài chính và nợ phải trả tài chính được phản ánh theo giá trị mà công cụ tài chính có thể được chuyển đổi trong một giao dịch hiện tại giữa các bên có đầy đủ hiểu biết và mong muốn giao dịch.

Fair values of financial assets and liabilities of the company are reflected at the values which the financial instruments can be converted in a current transaction among parties having enough knowledge and expecting to involve in the transaction.

Công ty sử dụng phương pháp và giả định sau để ước tính giá trị hợp lý:

The company has applied the following method and assumption to estimate the fair value:

- Giá trị hợp lý của tiền mặt, tiền gửi ngân hàng ngắn hạn, các khoản phải thu khách hàng, phải trả cho người bán và nợ phải trả ngắn hạn khác tương đương giá trị sổ sách của các khoản mục này do những công cụ này có kỳ hạn ngắn.

Fair values of cash on hand, short-term deposit in banks, accounts receivable from customers and payable to suppliers as well as other current liabilities are equivalent to the book values of these items since these instruments have short-term periods.

- Giá trị hợp lý của các khoản cho vay có lãi suất cố định hoặc thay đổi được đánh giá dựa trên các thông tin như lãi suất, rủi ro, khả năng trả nợ và tính chất rủi ro liên quan đến khoản nợ. Trên cơ sở đánh giá này Công ty ước tính dự phòng cho phần có khả năng không thu hồi được.

Fair values of the company's loans at fixed or changeable interest rates are determined, based on the information such as interest rate, risk, payment ability and the nature of risks related to the debts. According to which, the company has made the estimates on its provision for bad debts.



- Giá trị hợp lý của các tài sản tài chính sẵn sàng để bán chưa niêm yết được ước tính bằng các phương pháp định giá phù hợp.

Fair values of financial assets available for sale not yet listed are estimated by proper valuation method.

5. Tài sản đảm bảo

Collaterals

Tài sản thế chấp cho đơn vị khác

Collaterals to other entities

Công ty đã thế chấp các khoản phải thu, hàng tồn kho và tài sản cố định hữu hình để đảm bảo cho các khoản vay của ngân hàng (xem thuyết minh số V.9 và V.10). Thông tin về việc thế chấp tài sản cho đơn vị khác như sau:

The company has mortgaged its accounts receivable, inventories and tangible fixed assets to secure the loans from banks (see Notes V.9 and V.10). Information on the collaterals to other entities is as follows:

| Tài sản thế chấp Collaterals | Số cuối kỳ Ending balance | Số đầu năm Beginning balance |
|---|--|---|
| Các khoản phải thu <i>Accounts receivable</i> | 2.500.000 USD | 2.500.000 USD |
| Tài sản cố định hữu hình <i>Tangible fixed assets</i> | 46.699.720.772 VND | 49.297.075.597 VND |
| Tài sản cố định vô hình <i>Intangible fixed assets</i> | 5.338.903.760 VND | 5.378.479.289 VND |

Tài sản nhận thế chấp của đơn vị khác

Collaterals received from other entities

Công ty không nắm giữ tài sản đảm bảo nào của đơn vị khác vào ngày 01 tháng 01 năm 2014 và vào ngày 31 tháng 3 năm 2014.

The company has had no collaterals received from other entities as of 01 January 2014 and 31 March 2014.

6. Rủi ro tín dụng

Credit risk

Rủi ro tín dụng là rủi ro mà một bên tham gia trong hợp đồng không có khả năng thực hiện được nghĩa vụ của mình dẫn đến tổn thất về tài chính cho Công ty.

Credit risk is the risk that a contractual party cannot perform its responsibilities, leading to a financial loss to the company.

Công ty có các rủi ro tín dụng từ các hoạt động kinh doanh (chủ yếu đối với các khoản phải thu khách hàng) và hoạt động tài chính (tiền gửi ngân hàng, cho vay và các công cụ tài chính khác).

The company is exposed to credit risks from its operating activities (mainly from accounts receivable from customers) and financial activities (cash in bank, loans given and other financial instruments).

Phải thu khách hàng

Receivable from customers

Công ty giảm thiểu rủi ro tín dụng bằng cách chỉ giao dịch với nhà phân phối độc quyền là Công ty TNHH dược phẩm Đô Thành, các đơn vị có khả năng tài chính tốt và nhân viên kế toán công nợ thường xuyên theo dõi nợ phải thu để đơn đốc thu hồi.

The company has reduced its credit risks by only conducting transactions with the exclusive distributor, Do Thanh Pharmaceutical Co., Ltd., the companies with good credit rating and the accountant in charge of accounts follows up the accounts receivable regularly to speed up the recovery.

Tiền gửi ngân hàng

Cash in bank

Phần lớn tiền gửi ngân hàng của Công ty được gửi tại các ngân hàng lớn, có uy tín ở Việt Nam. Công ty nhận thấy mức độ tập trung rủi ro tín dụng đối với tiền gửi ngân hàng là thấp.

Most of the company's cash in bank is in the large and trusted banks in Vietnam. The company believes that the credit risk concentration level from cash in bank is low.

**Các khoản cho vay****Loans given**

Công ty cho các công ty liên kết và các thành viên quản lý chủ chốt vay tiền. Công ty đánh giá các khoản cho vay này đều trong hạn và không bị suy giảm vì liên quan đến các đơn vị có uy tín và có khả năng thanh toán tốt.

The company has given loans to its associates and the key persons. The company assesses that these loans are not outstanding and declining because they are related to the enterprises having good reputations and good payment abilities.

7. Rủi ro thanh khoản**Liquidity risk**

Rủi ro thanh khoản là rủi ro Công ty gặp khó khăn khi thực hiện nghĩa vụ tài chính do thiếu tiền.

Liquidity risk is the risk that the company will have difficulties in paying its financial liabilities.

Ban Tổng Giám đốc chịu trách nhiệm cao nhất trong quản lý rủi ro thanh khoản. Rủi ro thanh khoản của Công ty chủ yếu phát sinh từ việc các tài sản tài chính và nợ phải trả tài chính có các thời điểm đáo hạn lệch nhau.

The Directors of the company take the highest responsibility to liquidity risk management. The company's liquidity risks mainly arise from the differences in maturity dates of financial assets and financial liabilities.

Công ty quản lý rủi ro thanh khoản thông qua việc duy trì một lượng tiền và các khoản tương đương tiền phù hợp và các khoản vay ở mức mà Ban Tổng Giám đốc cho là đủ để đáp ứng nhu cầu hoạt động của Công ty nhằm giảm thiểu ảnh hưởng của những biến động về luồng tiền.

The company manages the liquidity risks by maintaining an appropriate amount of cash and cash equivalent and the loans that are sufficient as judged by the Directors to meet the company's operation demands in order to minimize the effects of the changes in cash flows to the company.

Thời hạn thanh toán của các khoản nợ phải trả tài chính dựa trên các khoản thanh toán dự kiến theo hợp đồng chưa được chiết khấu như sau:

The terms of payments of financial liabilities are based on the payments supposed to make according to the contracts. Details are as follows:

| | Từ 01 năm trở xuống <i>Under 01 year</i> | Trên 01 năm đến 05 năm <i>Over 01 year to 05 years</i> | Trên 05 năm <i>Over 05 years</i> | Cộng <i>Total</i> |
|---|--|--|-------------------------------------|------------------------|
| Số cuối kỳ Ending balance | | | | |
| Phải trả cho người bán <i>Payable to suppliers</i> | 27.364.869.566 | - | - | 27.364.869.566 |
| Vay và nợ <i>Loans and debts</i> | 149.265.937.646 | - | - | 149.265.937.646 |
| Các khoản phải trả khác <i>Other payable</i> | 49.808.730.025 | - | - | 49.808.730.025 |
| Cộng Total | 226.439.537.237 | - | - | 226.439.537.237 |
| Số đầu năm Beginning balance | | | | |
| Phải trả cho người bán <i>Payable to suppliers</i> | 26.911.373.520 | - | - | 26.911.373.520 |
| Vay và nợ <i>Loans and debts</i> | 157.254.283.109 | - | - | 157.254.283.109 |
| Các khoản phải trả khác <i>Other payable</i> | 43.872.220.116 | - | - | 43.872.220.116 |
| Cộng Total | 228.037.876.745 | - | - | 228.037.876.745 |



Công ty cho rằng mức độ tập trung rủi ro đối với việc trả nợ là rất thấp. Công ty có khả năng thanh toán các khoản nợ đến hạn từ dòng tiền từ hoạt động kinh doanh và tiền thu từ các tài sản tài chính đáo hạn.

The company believes that the risk concentration level for payments to financial liabilities is very low. The company can settle their current portions of debts from operating cash flow and the gain from financial liabilities on due dates.

8. Rủi ro thị trường

Market risk

Rủi ro thị trường là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của giá thị trường. Rủi ro thị trường bao gồm 3 loại: rủi ro ngoại tệ, rủi ro lãi suất và rủi ro về giá khác.

Market risk is the risk that the fair value or cash flows in the future of a financial instrument will fluctuate due to changes in market prices. Market risk of the company includes foreign currency risk, interest rate risk and other risks in prices.

Các phân tích về độ nhạy trình bày dưới đây được lập trên cơ sở giá trị các khoản nợ thuần, tỷ lệ giữa các khoản nợ có lãi suất cố định và các khoản nợ có lãi suất thả nổi là không thay đổi.

The sensitivity analyses below have been done on the basis of the value of net debts and the rate between debts with fixed interest rates and those with floating interest rates is unchanged.

Rủi ro ngoại tệ

Foreign currency risk

Rủi ro ngoại tệ là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của tỷ giá hối đoái.

Foreign currency risk is the risk that the fair value or cash flows in the future of a financial instrument will fluctuate due to changes in exchange rates.

Với giả định các biến số khác không thay đổi, độ nhạy của lợi nhuận sau thuế và vốn chủ sở hữu của Công ty đối với các thay đổi có thể xảy ra ở mức độ hợp lý của tỷ giá USD như sau:

On the assumption that other variables are unchanged, the sensitivity of profit after tax and owner's equity of the company on changes may occur at fair level of USD exchange rate as follows:

| | Thay đổi tỷ giá USD (%) <i>Changes in USD (%)</i> | Ảnh hưởng đến Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu <i>Effects on Profit after tax /Owner's equity</i> |
|---|---|--|
| Kỳ này <i>Current period</i> | + 2% | (8.997.619) |
| | - 2% | 8.997.619 |
| Kỳ trước <i>Previous period</i> | + 2% | (136.532.130) |
| | - 2% | 136.532.130 |

Rủi ro lãi suất

Interest rate risk

Rủi ro lãi suất là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của lãi suất thị trường.

Interest rate risk is the risk that the fair value or cash flows in the future of a financial instrument will fluctuate due to changes in market interest rates.

Rủi ro lãi suất của Công ty chủ yếu liên quan đến tiền, các khoản tiền gửi ngắn hạn, cho vay và các khoản vay.

The company's interest rate risk is mainly related to cash, short-term deposits, loans given and loans.

**S.P.M CORPORATION**

Address: Lot 51. 2 St, Tan Tao Industrial Zone, Tan Tao A Ward, Binh Tan Dist., HCMC

BÁO CÁO TÀI CHÍNH - FINANCIAL STATEMENTS

Quý I năm 2014 – Quarter I - 2014

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (Tiếp theo) – NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Cont.)

Công ty quản lý rủi ro lãi suất bằng cách phân tích tình hình thị trường để có được các lãi suất có lợi nhất và vẫn nằm trong giới hạn quản lý rủi ro của mình.

The company has managed its interest rate risk by analyzing the market situation to get the most profitable interest rates within its risk management limit.

Với giả định các biến số khác không thay đổi, biến động của lợi nhuận sau thuế và vốn chủ sở hữu của Công ty đối với thay đổi của lãi suất đối với các khoản vay có lãi suất thả nổi như sau:

On the assumption that other variables are unchanged, the fluctuation of profit after tax and owner's equity of the company on changes in interest rates of loans with floating interest rates is as follows:

| | Thay đổi lãi suất (%) <i>Changes in interest rates (%)</i> | Ảnh hưởng đến Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu <i>Effects on Profit after tax/Owner's equity</i> |
|---|--|---|
| Kỳ này <i>Current period</i> | | |
| | + 2% | (2.985.318.753) |
| | - 2% | 2.985.318.753 |
| Kỳ trước <i>Previous period</i> | | |
| | + 2% | (3.145.085.662) |
| | - 2% | 3.145.085.662 |

Mức thay đổi lãi suất sử dụng để phân tích được giả định trên điều kiện có thể quan sát được của thị trường hiện tại.

The changes in interest rates used to analyze are based on the condition of observability of current market.

Rủi ro về giá khác**Other risk in prices**

Rủi ro về giá khác là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của giá thị trường ngoài thay đổi của lãi suất và tỷ giá hối đoái. Vấn đề này không ảnh hưởng đến Báo cáo tài chính của Công ty

Other risk in prices is the risk that the fair value or cash flows in the future of a financial instrument will fluctuate due to changes in market prices except for changes in interest rates and exchange rates. This issue does not cause any effect on the company's financial statements.

TP. Hồ Chí Minh, ngày 18 tháng 4 năm 2014

Hochiminh City, 18 April 2014

Nguyễn Quốc Thịnh
Lập biểu,
Prepared by,

Bùi Công Sơn
Kế Toán Trưởng,
Chief Accountant,




Nguyễn Thế Kỳ
Tổng Giám Đốc
General Director


BÁO CÁO BỘ PHẬN - SEGMENT REPORTING


Đơn vị tính - Unit: VND

| | Dược phẩm <i>Pharmaceutical</i> | | Bất động sản <i>Real estate</i> | | Không phân bổ <i>Unallocated</i> | | Tổng <i>Total</i> | |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| | Kỳ này <i>Current period</i> | Kỳ trước <i>Previous period</i> | Kỳ này <i>Current period</i> | Kỳ trước <i>Previous period</i> | Kỳ này <i>Current period</i> | Kỳ trước <i>Previous period</i> | Kỳ này <i>Current period</i> | Kỳ trước <i>Previous period</i> |
| Tài sản <i>Assets</i> | | | | | | | | |
| Tài sản ngắn hạn <i>Current assets</i> | 607,564,128,066 | 591,628,608,274 | - | - | 68,071,825,892 | 68,026,315,908 | 675,635,953,958 | 659,654,924,182 |
| Tài sản dài hạn <i>Non-current assets</i> | 102,422,771,152 | 105,971,202,234 | 280,807,353,530 | 280,867,353,530 | 71,296,296,825 | 71,296,296,825 | 454,526,421,507 | 458,134,852,589 |
| | <u>709,986,899,218</u> | <u>697,599,810,508</u> | <u>280,807,353,530</u> | <u>280,867,353,530</u> | <u>139,368,122,717</u> | <u>139,322,612,733</u> | <u>1,130,162,375,465</u> | <u>1,117,789,776,771</u> |
| Nợ phải trả <i>Liabilities</i> | | | | | | | | |
| Nợ ngắn hạn <i>Current liabilities</i> | 235,704,120,318 | 236,154,197,672 | - | - | - | - | 235,704,120,318 | 236,154,197,672 |
| Nợ dài hạn <i>Non-current liabilities</i> | 38,261,315 | 38,261,315 | 222,902,833,250 | 222,902,833,250 | - | - | 222,941,094,565 | 222,941,094,565 |
| | <u>235,742,381,633</u> | <u>236,192,458,987</u> | <u>222,902,833,250</u> | <u>222,902,833,250</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>458,645,214,883</u> | <u>459,095,292,237</u> |
| Khấu hao và phân bổ <i>Depreciation amortization</i> | 3,357,003,992 | 3,455,740,329 | - | - | - | - | 3,357,003,992 | 3,455,740,329 |
| Các khoản dự phòng <i>Allowances and provisions</i> | - | 1,290,673,129 | - | - | - | - | - | 1,290,673,129 |
| Mua sắm tài sản <i>Capital expenditure</i> | - | 43,798,000 | - | - | - | - | - | 43,798,000 |

TP. Hồ Chí Minh, ngày 18 tháng 4 năm 2014
Hochiminh City, 18 April 2014


Nguyễn Quốc Thịnh
Lập biểu
Prepared by,


Bùi Công Sơn
Kế toán trưởng
Chief Accountant,


Nguyễn Thế Kỹ
Tổng Giám đốc
General Director



Số: 0401/KTTC-SPM/2014

TP. Hồ Chí Minh, ngày 18 tháng 4 năm 2014

**V/v: Giải trình kết quả hoạt động
sản xuất kinh doanh Quý 1.2014**

Kính gửi: SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN TP.HCM

Công ty Cổ phần S.P.M (mã CK: SPM) giải trình kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh Quý 1.2014 như sau:

Bảng kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh Quý 1.2014

Đơn vị tính: triệu đồng

| Chỉ tiêu | Quý 1.2014 | Quý 1.2013 | Tăng (giảm) giá trị so với cùng kỳ | % Tăng (giảm) so với cùng kỳ |
|-------------------------------|------------|------------|------------------------------------|------------------------------|
| Doanh thu bán hàng | 121.661 | 91.728 | 29.933 | 33,6% |
| Doanh thu hoạt động tài chính | 163 | 4.781 | (4.618) | (96,6%) |
| Lợi nhuận sau thuế | 12.823 | 10.950 | 1.872 | 17,1% |

Lợi nhuận quý 1.2014 tăng so với cùng kỳ 17,1%, tương ứng tăng 1.872 triệu đồng, chủ yếu do:

- Đầu năm 2014, HĐQT và Ban TGD Công ty thúc đẩy các hoạt động sản xuất, đẩy mạnh công tác bán hàng, doanh số quý 1.2014 tăng 33,6% so với cùng kỳ, tương ứng tăng 29.933 triệu đồng.
- Tuy nhiên, doanh thu hoạt động tài chính (chủ yếu tiền lãi cho vay) trong quý 1.2014 giảm 96,6%, tương ứng giảm 4.618 triệu đồng nên ảnh hưởng đến kết quả kinh doanh trong quý 1.2014.

Trân trọng,

CÔNG TY CỔ PHẦN S.P.M
TỔNG GIÁM ĐỐC
CỔ PHẦN
S.P.M
Q. BÌNH TÂN TP. HỒ CHÍ MINH

Ds NGUYỄN THẾ KỶ

Nơi nhận:

- Như trên
- Lưu KTTC/SPM