

Số: 11.2015/GTTHSH
V/v "giải trình về số liệu
BCTCTH QIII/2015

Hà nội, ngày 13 tháng 11 năm 2015

Kính gửi: - SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN TP HCM
- ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC

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

Căn cứ vào số liệu báo cáo tài chính tổng hợp Quý III năm 2015 chúng tôi xin được giải trình một số các biến động so với cùng kỳ năm 2014 như sau:

Biến động trên báo cáo kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh tổng hợp:

- **Doanh thu thuần:** Tăng 20% so với cùng kỳ năm ngoái, nguyên nhân chủ yếu là do năm nay chi nhánh ngoại tỉnh của công ty tăng thêm 15 chi nhánh so với quý III năm ngoái, do vậy khai thác thêm được nhiều đại lý cấp 2, đồng thời năm nay công ty đã thực hiện tốt các chính sách bán hàng nên doanh thu tăng so với cùng kỳ năm trước.
- **Giá vốn:** Doanh thu tăng 20% thì giá vốn cũng tăng tương ứng 20% do sản lượng tăng lên từ mở thêm hệ thống các chi nhánh
- **Chi phí tài chính:** Tăng 17% so với cùng kỳ năm trước, nguyên nhân chủ yếu là do năm nay công ty trích lập dự phòng lỗ đầu tư dài hạn của công ty con (Vinaconex) và lỗ chênh lệch tỷ giá đồng USD do tỷ giá tăng cao.
- **Chi phí bán hàng:** Giảm 10% so với cùng kỳ năm trước chủ yếu là do chi phí vận tải biển năm nay giảm hơn so với năm trước là do năm nay công ty bán hàng ở các thị trường có địa lý gần như: Ấn Độ, Thái Lan..., nên chi phí vận tải biển thấp hơn so với năm trước vì năm trước xuất khẩu nhiều sang các thị trường ở Châu Mỹ và Châu Âu có địa lý xa nên chi phí vận tải biển cao hơn so với năm nay. Mặt khác chi phí xăng dầu và chi phí vận chuyển giảm là do năm nay giá xăng dầu giảm so với cùng kỳ năm trước dẫn đến chi phí vận chuyển cũng giảm theo.
- **Chi phí quản lý doanh nghiệp:** Tăng 15% so với cùng kỳ năm trước nguyên nhân chủ yếu là do chi phí nhân viên tăng do năm nay công ty có tổ chức ăn ca cho cán bộ công nhân viên. Chi phí công tác phí tăng là do năm nay công ty đầu tư thêm dây chuyền sản xuất chấu xuất khẩu nên cán bộ phải đi công tác nước ngoài nhiều để nghiệm thu máy móc, khuôn mẫu.
- **Lợi nhuận kế toán sau thuế:** Tất cả các nguyên nhân nêu trên dẫn đến tổng lợi nhuận kế toán sau thuế của Công ty năm nay tăng 7,4% so với cùng kỳ năm trước.

Biến động trên báo cáo lưu chuyển tiền tệ tổng hợp:

- **Lưu chuyển thuần từ hoạt động kinh doanh:** Dòng tiền từ hoạt động kinh doanh có một số các biến động sau:



- Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động năm nay tăng 45% so với cùng kỳ năm trước.
 - Các khoản phải thu của khách hàng giảm 86% so với cùng kỳ năm trước và các khoản phải trả giảm 165% so với cùng kỳ năm trước.
 - Hàng tồn kho năm nay tăng 71% so với cùng kỳ năm trước là do năm nay công ty có đầu tư thêm dây chuyền sản xuất chấu xuất khẩu nên phải nhập nguyên vật liệu để chuẩn bị sản xuất cho sản phẩm mới và do giá nguyên vật liệu đầu vào tốt nên công ty nhập hàng để chuẩn bị nguyên vật liệu cho những đơn hàng đã ký.
 - Chi phí trả trước năm nay giảm 65% so với cùng kỳ năm trước là do năm trước có phát sinh nhiều chi phí quảng cáo biển tấm lớn.
 - Tiền lãi vay đã trả năm nay giảm 13% so với cùng kỳ năm trước chủ yếu là do lãi suất vay ngân hàng năm nay thấp hơn năm trước.
- **Lưu chuyển thuần từ hoạt động đầu tư:** Dòng tiền từ hoạt động đầu tư có một số các biến động như sau:
- Tiền chi mua sắm TSCĐ, CCDC tăng 154% so với cùng kỳ năm trước là do năm nay công ty chi tiền mua sắm TSCĐ, CCDC để đầu tư mở rộng xưởng sản xuất thêm dòng sản phẩm mới.
 - Năm nay công ty thu hồi tiền cho vay và chuyển nhượng phần vốn góp tại Công ty CP ĐTPT đô thị Kiến Hưng và đầu tư dài hạn khác.
- **Lưu chuyển thuần từ hoạt động tài chính:** Dòng tiền từ hoạt động tài chính có một số các biến động sau:
- Năm nay công ty có phát sinh tiền thu phát hành thêm cổ phiếu tăng vốn điều lệ.
 - Tiền thu từ đi vay tăng 25% so với cùng kỳ năm trước là do năm nay công ty đầu tư thêm máy móc thiết bị cho dây chuyền sản xuất sản phẩm mới và do doanh thu tăng nên dẫn đến nhu cầu sử dụng vốn lưu động tăng theo.
 - Tiền chi trả nợ gốc vay tăng 30% so với cùng kỳ năm trước là do dòng tiền thu từ bán hàng tốt.
 - Năm nay công ty đã chi trả tiền cổ tức năm 2014 và tạm ứng tiền cổ tức năm 2015 cho các cổ đông.
- Trên đây là bản giải trình những chỉ tiêu biến động trên báo cáo tài chính tổng hợp Quý III năm 2015 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



CHỦ TỊCH HĐQT
Lê Vĩnh Sơn