



CÔNG TY CỔ PHẦN S.P.M

Đường số 2, KCN Tân Tạo, HCM

BÁO CÁO TÀI CHÍNH

Quý IV năm 2016 - Quarter IV - 2016

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM

Độc lập - Tự do - Hạnh Phúc

HCM, Ngày 20 tháng 01 năm 2017

Số 120 /BCTC-SPM-2016

vv: Giải trình chênh lệch kết quả kinh doanh  
SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN  
Quý IV năm 2016  
TP.HỒ CHÍ MINH

**ĐẾN** Số: 2107  
Ngày: 20/1/17  
Chuyển: N. M. H.  
Lưu hồ sơ số:

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

Công ty Cổ phần S.P.M (mã CK: SPM) giải trình kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh Quý IV năm 2016 như sau:

Chỉ tiêu	Quý IV.2016	Quý IV.2015	Đơn vị: triệu đồng
			Tăng/giảm so với cùng kỳ (%)
Doanh thu thuần	131,829	152,449	-13.53%
Giá vốn hàng bán	98,239	134,459	-26.94%
Lợi nhuận gộp	33,590	17,991	86.71%
Chi phí tài chính	29,341	3,497	739.01%
Lợi nhuận sau thuế	(11,358)	(1,303)	-771.94%

Lợi nhuận sau thuế Quý IV.2016 đạt -11,358 triệu đồng, giảm so với cùng kỳ -771.94%

Nguyên nhân chủ yếu ảnh hưởng đến kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh Quý IV.2016

1. Trong Quý IV.2016, công ty chủ yếu sản xuất và kinh doanh những nhóm hàng có tỷ suất lợi nhuận cao, thể hiện rõ mặc dù doanh số giảm nhưng giá vốn cũng giảm dẫn đến lợi nhuận gộp tăng
2. Tuy nhiên trong kỳ, Công ty tiến hành thanh lý các dự án kém hiệu quả, dẫn đến chi phí tài chính tăng đột biến.

Công ty Cổ phần S.P.M kính báo cáo Ủy Ban Chứng khoán Nhà Nước và Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM cũng như Quý Cổ đông công ty.

Trân trọng,

CÔNG TY CỔ PHẦN S.P.M  
TỔNG GIÁM ĐỐC



**Nơi nhận:**

- Như trên
- Lưu KTTT/SPM

**S.P.M CORPORATION**

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

Tel: +84.3750 7496 / 3862 3747

Website: [www.spm.com.vn](http://www.spm.com.vn)

Fax: +84.3877 1010 / 3962 3748

Email: [info@spm.com.vn](mailto:info@spm.com.vn)

SỔ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN TP. HỒ CHÍ MINH	
<b>ĐẾN</b>	Số:..... 21323
	Ngày:..... 201.11.17
	Chuyển:..... N/A
	Lưu hồ sơ số:.....

**BÁO CÁO TÀI CHÍNH**  
**FINANCIAL STATEMENTS**

Quý IV năm 2016

Quarter IV - 2016

Tháng 01 – 2017

Jan 2017

**BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN - BALANCE SHEET**

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2016 - As at 31 December 2016

Đơn vị tính: VNĐ - Unit: VND

TÀI SẢN ASSETS	Mã số Code	Thuyết minh Note	Số cuối kỳ Closing Balance	Số đầu năm Beggining Balance
<b>A - TÀI SẢN NGẮN HẠN</b> <b>CURRENT ASSETS</b>	<b>100</b>		<b>784,133,067,607</b>	<b>710,229,698,739</b>
<b>I. Tiền và các khoản tương đương tiền</b> <b>Cash and cash equivalents</b>	<b>110</b>	<b>V.1</b>	<b>36,438,534,304</b>	<b>815,768,842</b>
1. Tiền <i>Cash</i>	111		6,438,534,304	815,768,842
2. Các khoản tương đương tiền <i>Cash equivalents</i>	112		30,000,000,000	-
<b>II. Đầu tư tài chính ngắn hạn</b> <b>Short-term financial investment</b>	<b>120</b>		-	-
1. Chứng khoán kinh doanh <i>Trade securities</i>	121		-	-
2. Dự phòng giảm giá chứng khoán kinh doanh <i>Provision for devaluation of trade securities</i>	122		-	-
3. Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn <i>Investments to maturity</i>	123		-	-
<b>III. Các khoản phải thu ngắn hạn</b> <b>Short-term accounts receivable</b>	<b>130</b>		<b>706,920,736,257</b>	<b>653,300,260,118</b>
1. Phải thu ngắn hạn của khách hàng <i>Short-term trade accounts receivable</i>	131	V.2	567,657,657,949	505,379,172,003
2. Trả trước cho người bán ngắn hạn <i>Short-term prepayments to suppliers</i>	132	V.3	10,440,555,272	5,593,316,546
3. Phải thu về cho vay ngắn hạn <i>Short-term loan receivables</i>	135	V.4	84,905,235,267	91,881,103,364
4. Phải thu ngắn hạn khác <i>Short-term other receivables</i>	136	V.5a	80,227,138,274	76,910,568,043
5. Dự phòng các khoản phải thu ngắn hạn khó đòi <i>Provisions for bad short-term receivables</i>	137	V.6	(36,309,850,505)	(26,463,899,838)
<b>IV. Hàng tồn kho</b> <b>Inventories</b>	<b>140</b>	<b>V.7</b>	<b>40,160,559,756</b>	<b>55,457,372,957</b>
1. Hàng tồn kho <i>Inventories</i>	141		41,755,647,884	56,171,042,453
2. Dự phòng giảm giá hàng tồn kho <i>Provisions for devaluation of inventories</i>	149		(1,595,088,128)	(713,669,496)
<b>V. Tài sản ngắn hạn khác</b> <b>Other current assets</b>	<b>150</b>		<b>613,237,290</b>	<b>656,296,822</b>
1. Chi phí trả trước ngắn hạn <i>Short-term prepaid expenses</i>	151	V.8	613,237,290	646,950,462
2. Thuế GTGT được khấu trừ <i>VAT to be deducted</i>	152		-	9,346,360
3. Thuế và các khoản khác phải thu của Nhà nước <i>Taxes and other accounts receivable from the State</i>	153	V.16(*)	-	-
4. Tài sản ngắn hạn khác <i>Other current assets</i>	155		-	-

**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 IV năm 2016 - Quarter IV - 2016

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>B - TÀI SẢN DÀI HẠN</b> <i>LONG-TERM ASSETS</i>	<b>200</b>		<b>423,863,907,896</b>	<b>448,797,087,288</b>
<b>I. Các khoản phải thu dài hạn</b> <i>Long-term accounts receivables</i>	<b>210</b>		<b>35,000,000,000</b>	<b>35,000,000,000</b>
1. Phải thu dài hạn khác <i>Other long-term receivable</i>	216	V.5b	35,000,000,000	35,000,000,000
2. Dự phòng phải thu dài hạn khó đòi <i>Provisions for long-term bad debts</i>	219		-	-
<b>II. Tài sản cố định</b> <i>Fixed Assets</i>	<b>220</b>		<b>81,686,700,484</b>	<b>91,245,540,990</b>
1. Tài sản cố định hữu hình <i>Tangible fixed assets</i>	221	V.9	75,790,484,520	85,138,312,598
Nguyên giá <i>Cost</i>	222		213,575,439,192	210,113,415,560
Giá trị hao mòn lũy kế <i>Accumulated depreciation</i>	223		(137,784,954,672)	(124,975,102,962)
2. Tài sản cố định thuê tài chính <i>Finance lease fixed assets</i>	224		-	-
Nguyên giá <i>Cost</i>	225		-	-
Giá trị hao mòn lũy kế <i>Accumulated depreciation</i>	226		-	-
3. Tài sản cố định vô hình <i>Intangible fixed assets</i>	227	V.10	5,896,215,964	6,107,228,392
Nguyên giá <i>Cost</i>	228		8,433,940,878	8,433,940,878
Giá trị hao mòn lũy kế <i>Accumulated depreciation</i>	229		(2,537,724,914)	(2,326,712,486)
<b>III. Bất động sản đầu tư</b> <i>Investment property</i>	<b>230</b>		-	-
<b>IV. Tài sản dở dang dài hạn</b> <i>Construction in progress</i>	<b>240</b>		<b>296,524,007,314</b>	<b>285,809,498,984</b>
1. Chi sản xuất kinh doanh dở dang dài hạn <i>Long-term work-in-process</i>	241	V.11	284,694,944,439	285,080,203,530
2. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang <i>Construction in progress</i>	242	V.12	11,829,062,875	729,295,454
<b>V. Đầu tư tài chính dài hạn</b> <i>Long-term investments</i>	<b>250</b>	V.13	<b>9,504,000,000</b>	<b>35,746,296,825</b>
1. Đầu tư vào công ty con <i>Investments in associates</i>	251		-	-
2. Đầu tư vào công ty liên doanh, liên kết <i>Investments in business concerns and joint ventures</i>	252		-	26,971,296,825
3. Đầu tư góp vốn vào đơn vị khác <i>Capital contribution</i>	253		9,504,000,000	8,775,000,000
<b>VI. Tài sản dài hạn khác</b> <i>Other long-term assets</i>	<b>260</b>		<b>1,149,200,098</b>	<b>995,750,489</b>
1. Chi phí trả trước dài hạn <i>Long-term prepaid expenses</i>	261	V.14	861,012,554	697,040,982
2. Tài sản thuế thu nhập hoãn lại <i>Deferred income tax assets</i>	262		288,187,544	298,709,507
3. Thiết bị, vật tư, phụ tùng thay thế dài hạn <i>Equipment, supplies replacement</i>	263		-	-
4. Tài sản dài hạn khác <i>Other long-term assets</i>	268		-	-
<b>TỔNG CỘNG TÀI SẢN</b> <b>TOTAL ASSETS</b>	<b>270</b>		<b><u>1,207,996,975,503</u></b>	<b><u>1,159,026,786,027</u></b>

**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 IV năm 2016 - Quarter IV - 2016

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

<b>NGUỒN VỐN</b> <b>RESOURCES</b>	<b>Mã số</b> <b>Code</b>	<b>Thuyết</b> <b>minh</b> <b>Note</b>	<b>Số cuối kỳ</b> <b>Closing Balance</b>	<b>Số đầu năm</b> <b>Beggining Balance</b>
<b>C - NỢ PHẢI TRẢ</b> <b>LIABILITIES</b>	<b>300</b>		<b>486,488,348,867</b>	<b>445,404,500,755</b>
<b>I. Nợ ngắn hạn</b> <b>Current liabilities</b>	<b>310</b>		<b>486,488,348,867</b>	<b>221,830,167,505</b>
1. Phải trả cho người bán ngắn hạn <i>Short-term trade accounts payables</i>	311	V.15	17,445,982,348	34,108,812,326
2. Người mua trả tiền trước ngắn hạn <i>Short-term advances from customers</i>	312		296,501,745,343	1,248,125,400
3. Thuế và các khoản phải nộp cho Nhà nước <i>Taxes and other payable to the State budget</i>	313	V.16	2,604,286,910	1,148,712,260
4. Phải trả người lao động <i>Payable to employees</i>	314		6,179,001,003	2,474,730,531
5. Chi phí phải trả ngắn hạn <i>Short-term accrued expenses</i>	315	V.17	221,145,724	522,306,994
6. Phải trả ngắn hạn khác <i>Other short-term payables</i>	319	V.18	47,876,596,831	46,028,001,806
7. Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn <i>Borrowings and short-term finance lease liabilities</i>	320	V.19a	115,659,590,708	136,299,478,188
<b>II. Nợ dài hạn</b> <b>Long-term liabilities</b>	<b>330</b>		<b>-</b>	<b>223,574,333,250</b>
1. Phải trả dài hạn khác <i>Other long-term liabilities</i>	337	V.20	-	222,902,833,250
2. Vay và nợ thuê tài chính dài hạn <i>Long-term borrowing and financial leases</i>	338	V.19b	-	671,500,000
3. Thuế thu nhập hoãn lại phải trả <i>Deferred income tax payable</i>	341		-	-

**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 IV năm 2016 - Quarter IV - 2016

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 Beginning Balance
<b>D - NGUỒN VỐN CHỦ SỞ HỮU OWNERS' EQUITY</b>	<b>400</b>		<b>721,508,626,636</b>	<b>713,622,285,272</b>
<b>I. Vốn chủ sở hữu Owners' equity</b>	<b>410</b>	V.21	<b>721,508,626,636</b>	<b>713,622,285,272</b>
1. Vốn đầu tư của chủ sở hữu Owners' capital	411		140,000,000,000	140,000,000,000
- Cổ phiếu phổ thông có quyền biểu quyết Ordinary shares with voting rights	411a		140,000,000,000	140,000,000,000
- Cổ phiếu ưu đãi Preferred shares	411b		-	-
2. Thặng dư vốn cổ phần Share surplus	412		210,885,368,500	210,885,368,500
3. Cổ phiếu ngân quỹ Treasury shares	415		(10,036,370,000)	(10,036,370,000)
4. Lợi nhuận chưa phân phối Undistributed earnings	421		380,659,628,136	372,773,286,772
- LNST chưa phân phối lũy kể đến cuối kỳ trước Undistributed profits accrued to the previous period	421a		372,773,286,772	353,216,074,143
- LNST chưa phân phối kỳ này Undistributed profit this period	421b		7,886,341,364	19,557,212,629
<b>II. Nguồn kinh phí và quỹ khác Budget sources and other funds</b>	<b>430</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
1. Nguồn kinh phí Budget sources	431		-	-
2. Nguồn kinh phí đã hình thành TSCĐ Funds to form fixed assets	432		-	-
<b>TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN TOTAL LIABILITIES</b>	<b>440</b>		<b><u>1,207,996,975,503</u></b>	<b><u>1,159,026,786,027</u></b>

TP Hồ Chí Minh, Ngày 20 tháng 01 năm 2017

Ho Chi Minh, Jan 20 2017

Võ Thành Nhân  
Lập biểu  
Prepared byBùi Công Sơn  
Kê toán trưởng  
Chief Accountant,Nguyễn Thế Kỳ  
Tổng Giám đốc  
General Director

## BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH - *INCOME STATEMENT*

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2016 - As at 31 December 2016

Đơn vị tính: VND - Unit: VND

CHỈ TIÊU ITEMS	Mã số Code	Thuyết minh Note	Quý IV năm 2016 - Quarter IV - 2016		Lũy kế từ đầu năm đến cuối kỳ này Accum from beginning of year to the end of period	
			Năm 2016	Năm 2015	Năm nay	Năm trước
			Year 2016	Year 2015	Current year	Previous year
<b>1. Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ</b> <i>Sales</i>	01	VI.1	155,595,351,643	204,358,817,137	547,084,946,339	723,771,117,506
<b>2. Các khoản giảm trừ</b> <i>Deductions</i>	02	VI.1	23,765,963,443	51,909,530,507	86,329,318,616	121,274,887,633
<b>3. Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ</b> <i>Net sales</i>	10	VXI.1	131,829,388,200	152,449,286,630	460,755,627,723	450,046,943,243
<b>4. Giá vốn hàng bán</b> <i>Cost of goods sold</i>	11	VI.2 VI.5	98,239,128,150	134,458,757,506	358,010,845,014	500,734,480,498
<b>5. Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ</b> <i>Gross profit</i>	20		33,590,260,050	17,990,529,124	102,744,782,709	101,761,749,375
<b>6. Doanh thu hoạt động tài chính</b> <i>Financial income</i>	21	VI.3	2,678,573,403	1,681,955,085	5,600,204,084	4,950,694,338
<b>7. Chi phí tài chính</b> <i>Financial expenses</i>	22	VI.4	29,341,217,154	3,497,113,270	36,573,505,351	11,736,489,945
Trong đó: chi phí lãi vay <i>In which: interest expenses</i>	23		2,286,228,513	2,711,156,179	9,440,678,049	10,393,145,026
<b>8. Chi phí bán hàng</b> <i>Selling expenses</i>	25	VI.5	10,029,018,117	8,075,383,917	34,552,098,575	49,832,588,400
<b>9. Chi phí quản lý doanh nghiệp</b> <i>General &amp; administration expenses</i>	26	VI.5	8,721,550,309	7,871,972,521	23,462,812,714	20,495,001,851
<b>10. Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh</b> <i>Net operating profit</i>	30		(11,822,952,127)	228,014,501	13,756,570,153	24,648,363,517
<b>11. Thu nhập khác</b> <i>Other income</i>	31		107,516,226	(537,664,473)	279,873,361	53,289,801
<b>12. Chi phí khác</b> <i>Other expenses</i>	32		1,078,196,441	155,987,854	4,195,398,140	2,457,104,586
<b>13. Lợi nhuận khác</b> <i>Other profit / (loss)</i>	40		(970,680,215)	(693,652,327)	(3,915,524,779)	(2,403,814,785)

**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 IV năm 2016 - Quarter IV - 2016

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

CHỈ TIÊU ITEMS	Mã số Code	Thuyết minh Note	Lũy kế từ đầu năm đến cuối kỳ này Accum from beginning of year to the end of period			
			Quý IV năm 2016 - Quarter IV - 2016		Năm nay Current year	Năm trước Previous year
			Năm 2016 Year 2016	Năm 2015 Year 2015		
14. Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế <i>Total accounting profit before tax</i>	50		(12,793,632,342)	(465,637,826)	9,841,045,374	22,244,548,732
15. Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành <i>Current income tax expense</i>	51	V.15	(1,410,537,123)	991,148,038	1,944,182,047	2,756,017,884
16. Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại <i>Deferred income tax expense</i>	52		(25,292,490)	(154,193,644)	10,521,963	(68,681,781)
17. Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp <i>Net Profit after tax</i>	60		<u>(11,357,802,729)</u>	<u>(1,302,592,220)</u>	<u>7,886,341,364</u>	<u>19,557,212,629</u>
18. Lãi cơ bản trên cổ phiếu <i>Earnings per share</i>	70		(825)	(95)	573	1,420
19. Lãi suy giảm trên cổ phiếu <i>Diluted earnings per share</i>	71		(825)	(95)	573	1,420

TP Hồ Chí Minh, Ngày 20 tháng 01 năm 2017  
*Ho Chi Minh, Jan 20 2017*Võ Thành Nhân  
Lập biểu  
*Prepared by*Bùi Công Sơn  
Kê 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 IV năm 2016 - Quarter IV - 2016

Đơn vị tính: VNĐ - Unit: VND

CHỈ TIÊU <i>ITEMS</i>	Mã số <i>Code</i>	Thuyết minh <i>Note</i>	Luỹ kế từ đầu năm đến cuối quý 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>
<b>I. Lưu chuyển tiền từ hoạt động kinh doanh</b> <i>Cash flows from operating activities</i>				
1. Lợi nhuận trước thuế <i>Profit before tax</i>	01		9,841,045,374	26,295,420,302
2. Điều chỉnh cho các khoản: <i>Adjustments for:</i>				
- Khấu hao TSCĐ và BĐSĐT <i>Depreciation of fixed assets and investment property</i>	02	V.9, 10	13,020,864,138	12,778,120,454
- Các khoản dự phòng <i>Provisions</i>	03		10,727,369,299	3,319,582,782
- Lãi /(lỗ) chênh lệch tỷ giá hối đoái do đánh giá lại các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ <i>Gains / (losses) exchange rate differences from revaluation of monetary items denominated in foreign</i>	04		-	-
- Lãi /(lỗ) từ hoạt động đầu tư <i>Gain /loss from investing activities</i>	05		(832,486,533)	(4,006,320,543)
- Chi phí lãi vay <i>Interest expense</i>	06	VI.4	9,440,678,049	10,393,145,026
- Các khoản điều chỉnh khác <i>The other adjustment</i>	07		-	-
3. Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động <i>Operating profit before changes in working capital</i>	08		42,197,470,327	48,779,948,021
- Tăng /(giảm) các khoản phải thu <i>Increase /(decrease) in receivables</i>	09		(63,457,080,446)	(10,208,237,456)
- Tăng /(giảm) hàng tồn kho <i>Increase /(decrease) in inventories</i>	10		14,800,653,660	(2,373,908,292)
- Tăng /(giảm) các khoản phải trả <i>Increase /(decrease) in payables</i>	11		61,942,201,583	18,061,822,397
- Tăng /(giảm) chi phí trả trước <i>Increase /(decrease) in prepaid expenses</i>	12		(130,258,400)	1,099,814,022
- Tiền lãi vay đã trả <i>Interests paid</i>	14		(9,440,678,049)	(10,393,145,026)
- Thuế thu nhập doanh nghiệp đã nộp <i>Business income tax paid</i>	15		(1,491,148,038)	(3,686,551,175)
<b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh</b> <i>Net cash inflows from operating activities</i>	20		<u>44,421,160,637</u>	<u>41,279,742,491</u>
<b>II. Lưu chuyển tiền từ hoạt động đầu tư</b> <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	V.9, 10, 11	(14,761,791,053)	(10,243,441,151)
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</i>	22		200,000,000	-

**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 IV năm 2016 - Quarter IV - 2016

*Báo cáo lưu chuyển tiền tệ (tiếp theo) - Statement of Cash flows (Continued)*

CHỈ TIÊU <i>ITEMS</i>	Mã số <i>Code</i>	Thuyết minh <i>Note</i>	Luỹ kế từ đầu năm đến cuối quý 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>
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		-	-
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		-	-
5. Tiền chi đầu tư, góp vốn vào đơn vị khác <i>Investments into other entities</i>	25		26,242,296,825	550,000,000
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		832,486,533	4,006,320,543
<b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư</b> <i>Net cash flows from investing activities</i>	<b>30</b>		<b><u>12,512,992,305</u></b>	<b><u>(5,687,120,608)</u></b>
<b>III. Lưu chuyển tiền từ hoạt động tài chính</b> <i>Cash flows from financing activities</i>				
1. Tiền thu từ đi vay <i>Proceeds from short-term and long-term borrowings</i>	33	V.17	356,634,721,054	492,881,654,991
2. Tiền trả nợ gốc vay <i>Repayments of borrowings</i>	34	V.17	(377,946,108,534)	(529,090,709,207)
3. Cổ tức, lợi nhuận đã trả cho chủ sở hữu <i>Dividends and profits paid to the owners</i>	36		-	-
<b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính</b> <i>Net cash flows from financing activities</i>	<b>40</b>		<b><u>(21,311,387,480)</u></b>	<b><u>(36,209,054,216)</u></b>
<b>Lưu chuyển tiền thuần trong kỳ</b> <i>Net cash flows during the period</i>	<b>50</b>		<b>35,622,765,462</b>	<b>(616,432,333)</b>
<b>Tiền và tương đương tiền đầu kỳ</b> <i>Cash and cash equivalents at beginning of the period</i>	<b>60</b>	V.1	<b>815,768,842</b>	<b>1,432,201,175</b>
Ảnh hưởng của thay đổi tỷ giá hối đoái quy đổi ngoại tệ <i>Effects of fluctuations in foreign exchange rates</i>	61		-	-
<b>Tiền và tương đương tiền cuối kỳ</b> <i>Cash and cash equivalents at ending of the period</i>	<b>70</b>	V.1	<b><u>36,438,534,304</u></b>	<b><u>815,768,842</u></b>

TP Hồ Chí Minh, Ngày 20 tháng 01 năm 2017  
*Ho Chi Minh, Jan 20 2017***Võ Thành Nhân**  
Lập biểu  
*Prepared by,***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 IV năm 2016 – Quarter IV - 2016

### 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 (VND).  
*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 (hoặc 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 lan 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 <i>Closing balance</i>	Số đầu năm <i>Beginning balance</i>
Tiền mặt <i>Cash on hand</i>	78,080,570	248,829,984
Tiền gửi ngân hàng <i>Cash in banks</i>	6,360,453,734	566,938,858
Tương đương tiền <i>Cash equivalents</i>	30,000,000,000	-
<b>Cộng</b> <b>Total</b>	<b>36,438,534,304</b>	<b>815,768,842</b>

**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 IV năm 2016 – Quarter IV - 2016

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

**2. Phải thu ngắn hạn của khách hàng***Short-term 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>	551,404,589,558	486,928,378,564
Các khách hàng khác <i>Other customers</i>	16,270,983,391	18,450,793,439
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	<b>567,657,657,949</b>	<b>505,379,172,003</b>

**3. Trả trước cho người bán ngắn hạn***Short-term 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>	9,262,877,737	4,431,891,624
Các nhà cung cấp nước ngoài <i>Overseas suppliers</i>	1,177,677,535	1,161,424,922
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	<b>10,440,555,272</b>	<b>5,593,316,546</b>

**4. Phải thu về cho vay ngắn hạn***Short-term loan receivable*

	<u>Số cuối kỳ</u> <i>Closing balance</i>	<u>Số đầu năm</u> <i>Beginning balance</i>
Ông Đào Hữu Hoàng <i>Mr Dao Huu Hoang</i>	47,905,235,267	49,114,623,839
Công ty TNHH Dược phẩm Đô Thành <i>Do Thanh Pharmaceutical Co., Ltd</i>	-	5,766,479,525
Công ty CP Tập đoàn ASV <i>A,S,V Holdings Joint Stock Company</i>	37,000,000,000	37,000,000,000
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	<b>84,905,235,267</b>	<b>91,881,103,364</b>

**5. Phải thu khác***Orther receivable***5a, Phải thu ngắn hạn khác***Short-term orther 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>	64,355,972,682	61,019,578,816
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
Tạm ứng <i>Advances</i>	802,331,589	483,821,976
Phải thu ngắn hạn khác <i>Short-term other receivable</i>	863,834,003	1,202,167,251
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	<b>80,227,138,274</b>	<b>76,910,568,043</b>

**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 IV năm 2016 – Quarter IV - 2016

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

**5b, Phải thu dài hạn khác***Long-term other 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>	35,000,000,000	35,000,000,000
- Góp vốn dự án mỏ đá xây dựng tại Hà Tĩnh <i>Capital contributed to implement the quarry project in Ha Tinh Province</i>	20,000,000,000	20,000,000,000
- Góp vốn dự án mỏ đá hoa trắng tại Yên Bái <i>Capital contributed to implement the quarry project in Yen Bai Province</i>	15,000,000,000	15,000,000,000
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	<b>35,000,000,000</b>	<b>35,000,000,000</b>

**6. Dự phòng các khoản phải thu khó đòi***Provisions of bad receivables*

	<u>Số cuối kỳ</u> <i>Closing balance</i>	<u>Số đầu năm</u> <i>Beginning balance</i>
Dự phòng phải thu ngắn hạn của khách hàng <i>Provisions of bad short-term trade accounts receivables</i>	(10,409,850,505)	(7,963,899,838)
Dự phòng phải thu cho vay <i>Provisions of bad loan receivables</i>	(25,900,000,000)	(18,500,000,000)
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	<b>(36,309,850,505)</b>	<b>(26,463,899,838)</b>

**7. Hàng tồn kho***Inventories*

	<u>Số cuối kỳ</u> <i>Closing balance</i>		<u>Số đầu năm</u> <i>Beginning balance</i>	
	Giá gốc <i>Original cost</i>	Dự phòng <i>Allowance</i>	Giá gốc <i>Original cost</i>	Dự phòng <i>Allowance</i>
Hàng mua đang đi đường <i>Goods in transit</i>	84,101,000	-	-	-
Nguyên liệu, vật liệu <i>Materials and supplies</i>	20,288,275,249	(1,595,088,128)	18,752,560,202	(713,669,496)
Công cụ, dụng cụ <i>Tools</i>	49,616,473	-	49,154,147	-
Sản phẩm dở dang <i>Work in process</i>	6,872,681,280	-	5,012,161,578	-
Thành phẩm, hàng hóa <i>Finished goods, merchandises</i>	14,460,973,882	-	32,357,166,526	-
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	<b>41,755,647,884</b>	<b>(1,595,088,128)</b>	<b>56,171,042,453</b>	<b>(713,669,496)</b>

**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 IV năm 2016 – Quarter IV - 2016

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

**8. 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>	303,030,259	545,182,432
Công cụ, dụng cụ <i>Tools</i>	310,207,031	101,768,030
Chi phí khác <i>Other short - term prepaid expenses</i>	-	-
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	<u><u>613,237,290</u></u>	<u><u>646,950,462</u></u>

**9. Tăng, giảm tài sản cố định hữu hình***Increases / (decreases) of tangible fixed assets*

	<u>Nhà cửa, vật</u> <u>kiến trúc</u> <i>Building and</i> <i>structures</i>	<u>Máy móc và</u> <u>thiết bị</u> <i>Machinery and</i> <i>equipment</i>	<u>Phương tiện</u> <u>vận tải, truyền</u> <u>dẫn</u> <i>Vehicles</i>	<u>Thiết bị, dụng</u> <u>cụ quản lý</u> <i>Office</i> <i>equipment</i>	<u>Cộng</u> <i>Total</i>
<b>Nguyên giá</b> <i>Cost</i>					
Số đầu năm <i>Beginning balance</i>	73,072,743,261	131,227,639,468	4,773,340,491	1,039,692,340	210,113,415,560
Mua sắm mới <i>New purchases</i>		13,231,561,809			13,231,561,809
Giảm khác <i>Other decrease</i>		9,769,538,177			9,769,538,177
Số cuối kỳ <i>Closing balance</i>	<u><u>73,072,743,261</u></u>	<u><u>134,689,663,100</u></u>	<u><u>4,773,340,491</u></u>	<u><u>1,039,692,340</u></u>	<u><u>213,575,439,192</u></u>
<b>Giá trị hao mòn</b> <i>Depreciation</i>					
Số đầu năm <i>Beginning balance</i>	24,560,232,492	98,665,566,940	709,611,190	1,039,692,340	124,975,102,962
Khấu hao trong kỳ <i>Depreciation</i>	2,853,950,916	9,415,790,286	540,110,508		12,809,851,710
Giảm khác <i>Other decrease</i>				-	
Số cuối kỳ <i>Closing balance</i>	<u><u>27,414,183,408</u></u>	<u><u>108,081,357,226</u></u>	<u><u>1,249,721,698</u></u>	<u><u>1,039,692,340</u></u>	<u><u>137,784,954,672</u></u>
<b>Giá trị còn lại</b> <i>Net book values</i>					
Số đầu năm <i>Beginning balance</i>	48,512,510,769	36,245,910,948	4,063,729,301	-	85,138,312,598
Số cuối kỳ <i>Closing balance</i>	<u><u>45,658,559,853</u></u>	<u><u>26,608,305,874</u></u>	<u><u>3,523,618,793</u></u>	-	<u><u>75,790,484,520</u></u>



Tại ngày 31 tháng 12 năm 2016, một số tài sản cố định hữu hình có giá trị ghi sổ là 21,780,289,241 VNĐ được dùng để thế chấp tại ngân hàng để bảo đảm cho các khoản vay ngắn hạn của Công ty,  
At 31 Dec 2016, tangible fixed assets with carrying value of VND 21,780,289,241 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 38,368,424,460 VNĐ đã được khấu hao hết đến ngày 31 tháng 12 năm 2016 nhưng vẫn đang được sử dụng,

Included in the cost of tangible fixed assets were assets costing VND 38,368,424,460 which were fully depreciated as of 31 Dec 2016 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 Land use right	Phần mềm vi tính Software	Bản quyền sáng chế Licence	Cộng Total
<b>Nguyên giá</b> <i>Costs</i>				
Số đầu năm <i>Beginning Balance</i>	8,302,609,778	131,331,100		8,433,940,878
Mua sắm mới <i>New Purchases</i>			-	
Giảm khác <i>Other decrease</i>			-	
Số cuối kỳ <i>Closing balance</i>	<u>8,302,609,778</u>	<u>131,331,100</u>		<u>8,433,940,878</u>
<b>Giá trị hao mòn</b> <i>Depreciation</i>				
Số đầu năm <i>Beginning Balance</i>	2,243,945,166	82,767,320		2,326,712,486
Khấu hao trong kỳ <i>Depreciation</i>	190,199,376	20,813,052		211,012,428
Số cuối kỳ <i>Closing balance</i>	<u>2,434,144,542</u>	<u>103,580,372</u>		<u>2,537,724,914</u>
<b>Giá trị còn lại</b> <i>Net book values</i>				
Số đầu năm <i>Beginning Balance</i>	<u>6,058,664,612</u>	<u>48,563,780</u>		<u>6,107,228,392</u>
Số cuối kỳ <i>Closing balance</i>	<u>5,868,465,236</u>	<u>27,750,728</u>		<u>5,896,215,964</u>

Quyền sử dụng đất được thế chấp tại ngân hàng để bảo đảm 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 sản xuất kinh doanh dở dang dài hạn***Long-term work-in-process*

Chi phí liên quan đến Dự án khu nhà ở Phường Long Trường, Quận 9, TP, HCM

*This item reflects the expenses in relation to Long Truong residential area at Long Truong Ward, District 9, Hochiminh City***12. 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>	669,295,454	140,400,000		809,695,454
XDCB dở dang <i>Construction in progress</i>	60,000,000	10,959,367,421		11,019,367,421
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	<b>729,295,454</b>	<b>11,099,767,421</b>		<b>11,829,062,875</b>

**13. Đầu tư tài chính***Investments*

	Số cuối kỳ <i>Closing balance</i>	Số đầu năm <i>Beginning balance</i>
<b>a, Đầu tư vào Công ty liên doanh, liên kết</b> <i>Investments in business concerns and joint ventures</i>	-	26,971,296,825
- Cty CP Dược phẩm Ánh Sao Việt <i>Anh Sao Viet Pharmaceutical Joint Stock Company</i>	-	26,971,296,825
<b>b, Đầu tư dài hạn dạng vốn chủ sở hữu</b> <i>Long-term investments of owner's equity form</i>	<b>9,504,000,000</b>	<b>8,775,000,000</b>
+ 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>	2,754,000,000	2,025,000,000
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	<b>9,504,000,000</b>	<b>35,746,296,825</b>

**14. Chi phí trả trước dài hạn***Long-term prepaid expenses*

	Số đầu năm <i>Beginning balance</i>	Phát sinh tăng <i>Increased</i>	Phân bổ vào CP <i>Allocation</i>	Số cuối kỳ <i>Closing balance</i>
Công cụ dụng cụ <i>Tools</i>	249,552,787	889,282,717	277,822,950	861,012,554
Bản quyền công nghệ <i>Royalty for technologies</i>	447,488,195		447,488,195	
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	<b>697,040,982</b>	<b>889,282,717</b>	<b>725,311,145</b>	<b>861,012,554</b>

**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 IV năm 2016 – Quarter IV - 2016

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

**15. Phải trả cho người bán ngắn hạn**  
*Short-term 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>	2,915,820,970	8,309,959,118
Nhà cung cấp trong nước <i>Overseas suppliers</i>	14,530,161,378	25,798,853,208
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	<b>17,445,982,348</b>	<b>34,108,812,326</b>

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

	Số đầu năm <i>Beginning balance</i>	Số phải nộp trong kỳ <i>Amount payable</i>	Số đã nộp trong kỳ <i>Amount paid</i>	Số cuối kỳ <i>Closing balance</i>
Thuế GTGT hàng nội địa <i>VAT on local sales</i>	66,833,322	3,392,588,400	2,376,926,909	1,082,494,813
Thuế thu nhập doanh nghiệp <i>Business income tax- current</i>	991,148,038	1,944,182,047	1,491,148,038	1,444,182,047
Thuế thu nhập cá nhân <i>Personal income tax</i>	90,730,900	365,303,150	378,424,000	77,610,050
Thuế khác <i>Other tax</i>	-	4,024,527,802	4,024,527,802	-
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	<b>1,148,712,260</b>	<b>9,726,601,399</b>	<b>8,271,026,749</b>	<b>2,604,286,910</b>

**V.16 (\*)**

Thuế GTGT hàng nhập khẩu <i>VAT on imports</i>	-	1,613,556,924	1,613,556,924	-
Thuế xuất-nhập khẩu <i>Import-export duties</i>	-	708,309,868	708,309,868	-
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	<b>-</b>	<b>2,321,866,792</b>	<b>2,321,866,792</b>	<b>-</b>

**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.*

Thu nhập từ các hoạt động khác phải nộp thuế thu nhập doanh nghiệp với thuế suất 20%.

*The company is responsible to pay corporate income tax on its taxable income at the rate of 20%.*

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:*

	<b>Lũy kế từ đầu năm đến cuối kỳ này</b> <i>Accum from beginning of year to the end of period</i>	
	<b>Năm nay</b> <i>Current year</i>	<b>Năm trước</b> <i>Previous year</i>
Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế <i>Total accounting profit before tax</i>	12,435,627,496	22,244,548,732
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>	6,258,656,154	3,23,607,542
- Các khoản điều chỉnh giảm <i>Decreases</i>	-	(5,387,907,886)
Tổng thu nhập chịu thuế <i>Total taxable income</i>	18,694,283,650	16,856,640,846
Thuế suất phổ thông <i>Common corporate income tax rate</i>	20%	22%
Thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp theo thuế suất phổ thông <i>Corporate income tax subject to common tax rate</i>	3,738,856,730	3,708,460,986
Thuế thu nhập doanh nghiệp được miễn, giảm <i>Corporate income tax exempted and reduced</i>	1,482,799,010	952,443,102
<b>Thuế thu nhập doanh nghiệp còn phải nộp</b> <i>Corporate income tax to be paid</i>	<b>2,256,057,720</b>	<b>2,756,017,884</b>

**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.*



17. Chi phí phải trả ngắn hạn  
*Short-term 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>	-	241,351,914
Chi phí khác <i>Other expenses</i>	221,145,724	280,955,080
<b>Cộng</b> <b><i>Total</i></b>	<b>221,145,724</b>	<b>522,306,994</b>

18. Phải trả ngắn hạn khác  
*Other short-term payable*

	Số cuối kỳ <i>Closing balance</i>	Số đầu năm <i>Beginning balance</i>
Bảo hiểm xã hội – Bảo hiểm y tế <i>Social insurance and health insurance</i>	709,772,132	661,180,416
Cổ tức <i>Dividend payable</i>	41,773,634,750	41,773,634,750
Phải trả khác <i>Other</i>	5,393,189,949	3,593,186,640
<b>Cộng</b> <b><i>Total</i></b>	<b>47,876,596,831</b>	<b>46,028,001,806</b>

19. Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn/ dài hạn  
*Borrowings and short-term finance lease liabilities/ ( or Long-term)*

19 a, Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn  
*Borrowings and short-term finance lease liabilities*

	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 <sup>(a)</sup> <i>Loan 1 from Joint Stock Commercial Bank for Foreign Trade of Vietnam – Phu Tho Branch<sup>(a)</sup></i>	115,659,590,708	88,625,567,533
- Khoản vay 2 từ Ngân hàng Công thương – CN Tây Sài Gòn <sup>(b)</sup> <i>Loan 2 from Vietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry and Trade – Western Sai Gon Branch<sup>(b)</sup></i>	-	25,909,181,653
- Khoản vay 3 từ Ngân hàng Malayan Banking Berhad – CN TP,HCM <sup>(c)</sup> <i>Loan 3 from Malayan Banking Berhad – HCM Branch<sup>(c)</sup></i>	-	21,764,729,002
<b>Cộng</b> <b><i>Total</i></b>	<b>115,659,590,708</b>	<b>136,299,478,188</b>

**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 IV năm 2016 – Quarter IV - 2016

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

- (a) Khoản vay có hạn mức tối đa 150,000,000,000 VNĐ, được đảm bảo bằng tài sản cố định hữu hình là máy móc, thiết bị và tài sản cố định vô hình (xem thuyết minh V.9 và V.10)  
*This loan has a maximum exposure of VND150,000,000,000 and is secured by tangible fixed assets and intangible fixed assets of the company (see Notes V.9 and V.10)*
- (b) Khoản vay có hạn mức tối đa 30,000,000,000 VNĐ, đảm bảo bằng thể chấp khoản phải thu bình quân.  
*This loan has a maximum exposure of VND30,000,000,000 and is secured by average receivables.*
- (c) 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.*

**19 b, Vay và nợ thuê tài chính dài hạn***Long-term borrowing and financial leases*

	<u>Số cuối kỳ</u> <i>Closing balance</i>	<u>Số đầu năm</u> <i>Beginning balance</i>
Từ 1 năm trở xuống <i>Less than 1 year</i>	-	-
Trên 1 năm đến 5 năm <i>Over 1 year to 5 years</i>	-	671,500,000
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	-	<b>671,500,000</b>

**20. 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
- Công ty CP đầu tư phát triển đô thị và khu công nghiệp Sông Đà <i>Song Da Urban &amp; Industrial Zone Investment and Development Joint Stock Company</i>	-	168,150,000,000
- Bà Đỗ Thị Hằng <i>Ms, Do Thi Hang</i>	-	10,239,935,350
- Bà Chu Thị Thu Phương <i>Ms, Chu Thi Thu Phuong</i>	-	44,512,897,900
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	-	<b>222,902,833,250</b>



**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 IV năm 2016 – Quarter IV - 2016

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

**21. Vốn chủ sở hữu**

*Owner's equity*

**Bảng đối chiếu biến động của vốn chủ sở hữu**

*Statement of fluctuations in owner's equity*

	<b>Vốn đầu tư chủ sở hữu</b> <i>Owner's capital</i>	<b>Thặng dư vốn cổ phần</b> <i>Share surplus</i>	<b>Cổ phiếu quỹ</b> <i>Treasury Shares</i>	<b>Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối</b> <i>Undistributed earnings</i>	<b>Cộng Total</b>
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)	353,216,074,143	694,065,072,643
Lợi nhuận năm trước <i>Profit of the previous year</i>	-	-	-	19,557,212,629	19,557,212,629
Giảm khác <i>Other decrease</i>	-	-	-	-	-
Số dư cuối năm trước <i>Ending balance of the previous year</i>	<b>140,000,000,000</b>	<b>210,885,368,500</b>	<b>(10,036,370,000)</b>	<b>372,773,286,772</b>	<b>713,622,285,272</b>
Số đầu năm <i>Beginning balance of this year</i>	140,000,000,000	210,885,368,500	(10,036,370,000)	372,773,286,772	713,622,285,272
Lợi nhuận trong kỳ <i>Profit of this quarter</i>	-	-	-	7,886,341,364	7,886,341,364
Giảm khác <i>Other decrease</i>	-	-	-	-	-
Số cuối kỳ <i>Ending balance of this quarter</i>	<b>140,000,000,000</b>	<b>210,885,368,500</b>	<b>(10,036,370,000)</b>	<b>380,659,628,136</b>	<b>721,508,626,636</b>

**Cổ phiếu**  
*Shares*

	<b>Số cuối kỳ</b> <i>Closing balance</i>	<b>Số đầu năm</b> <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****Sales**

	Quý IV -2016 <i>Quarter IV - 2016</i>	Quý IV -2015 <i>Quarter IV - 2015</i>
Tổng doanh thu <i>Total sales</i>	155,595,351,643	204,358,817,137
- Doanh thu bán hàng hóa <i>Sales of merchandises</i>	71,119,096,562	131,660,434,219
- Doanh thu bán thành phẩm <i>Sales of finished goods</i>	84,039,891,446	72,626,019,283
- Doanh thu cho thuê tài sản <i>Sales of asset leases</i>	436,363,635	436,363,635
Các khoản giảm trừ doanh thu <i>Sales deductions</i>	23,765,963,443	51,909,530,507
- Hàng bán bị trả lại <i>Sales returns</i>	23,752,887,043	51,687,407,392
- Chiết khấu thương mại <i>Trade discounts</i>	13,076,400	222,123,115
<b>Doanh thu thuần</b> <i>Net sales</i>	<b>131,829,388,200</b>	<b>152,449,286,630</b>

**2. Giá vốn hàng bán****Costs of sales**

	Quý IV -2016 <i>Quarter IV - 2016</i>	Quý IV -2015 <i>Quarter IV - 2015</i>
Giá vốn của hàng hóa đã cung cấp <i>Cost of merchandises sold</i>	58,924,024,878	94.377.676.760
Giá vốn của thành phẩm đã cung cấp <i>Cost of finished goods sold</i>	39,315,103,272	40.081.080.746
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	<b>98,239,128,150</b>	<b>134,458,757,506</b>

**3. Doanh thu hoạt động tài chính****Financial income**

	Quý IV -2016 <i>Quarter IV - 2016</i>	Quý IV -2015 <i>Quarter IV - 2015</i>
Lãi tiền gửi, cho vay <i>Interest income from deposits</i>	2,644,524,619	1,274,574,961
Lãi chênh lệch tỷ giá <i>Net realised foreign exchange gains</i>	34,048,784	407,380,124
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	<b>2,678,573,403</b>	<b>1,681,955,085</b>

**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 IV năm 2016 – Quarter IV - 2016

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

**4. Chi phí tài chính**  
*Financial expenses*

	<b>Quý IV -2016</b> <i>Quarter IV - 2016</i>	<b>Quý IV -2015</b> <i>Quarter IV - 2015</i>
Chi phí lãi vay <i>Interest expense</i>	2,286,228,513	2,711,156,179
Lỗ chênh lệch tỷ giá <i>Net realised foreign exchange losses</i>	83,691,816	235,957,091
Khác (other)	26,971,296,825	550,000,000
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	<b>29,341,217,154</b>	<b>3,497,113,270</b>

**5. Chi phí bán hàng**  
*Selling expenses*

	<b>Quý IV -2016</b> <i>Quarter IV - 2016</i>	<b>Quý IV -2015</b> <i>Quarter IV - 2015</i>
Chi phí nhân viên <i>Expenses for employees</i>	3,428,904,467	865,437,217
Chi phí bù thầu <i>Bidding coverages</i>	-	-
Chi phí quảng cáo, khuyến mãi, tiếp thị <i>Advertising, sales promotion fees</i>	6,368,066,879	6,625,097,673
Chi phí dịch vụ mua ngoài và chi phí khác <i>Outside services and other expenses</i>	232,046,771	584,849,027
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	<b>10,029,018,117</b>	<b>8,075,383,917</b>

**6. Chi phí quản lý doanh nghiệp**  
*General and administration expenses*

	<b>Quý IV -2016</b> <i>Quarter IV - 2016</i>	<b>Quý IV -2015</b> <i>Quarter IV - 2015</i>
Chi phí nhân viên <i>Expenses for employees</i>	2,535,762,115	1,626,379,423
Chi phí vật liệu, đồ dùng văn phòng <i>Office supplies</i>	164,605,442	591,324,503
Chi phí khấu hao tài sản cố định <i>Depreciation of fixed assets</i>	211,039,275	150,167,731
Chi phí dịch vụ mua ngoài và chi phí khác <i>Outside services and other expenses</i>	5,810,143,477	5,504,100,864
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	<b>8,721,550,309</b>	<b>7,871,972,521</b>



## 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 Dược phẩm Ánh Sao Việt <i>Anh Sao Viet Pharmaceutical JSC</i>	Công ty liên kết <i>Associate</i>

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

	Quý IV -2016 <i>Quarter IV - 2016</i>	Quý IV -2015 <i>Quarter IV - 2015</i>
<b>Công ty TNHH Dược phẩm Đô Thành</b> <i>Do Thanh Pharmaceutical Co., Ltd</i>		
Bán thành phẩm, hàng hoá <i>Sales of goods, finished goods</i>	111,706,574,328	125,908,861,531
Doanh thu cho thuê tài sản <i>Sales of asset leases</i>	436,363,635	436,363,635
Thu lãi cho vay <i>Interest income</i>	-	106,103,222
<b>Thành viên HĐQT và Ban TGD</b> <i>Members of Board of Management and Board of Directors</i>		
Tiền lương, BHXH <i>Salary, social insurance</i>	1,033,302,000	839,730,550
Lãi cho vay <i>Interest income</i>	832,486,533	903,709,079

Số dư công nợ các bên liên quan tại ngày 31/12/2016:

*At 31 Dec 2016, the accounts receivable from and payable to other related parties are as follows:*

	31/12/2016	31/12/2015
<b>Công ty TNHH Dược phẩm Đô Thành</b>		
Phải thu tiền bán hàng hóa, thành phẩm <i>Receivable for sales of goods, finished goods</i>	551,386,674,558	486,928,378,564
Cho vay <i>Loan given</i>	-	-

### 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 nhà xưởng của Công ty được đặt tại Việt Nam, Thị trường tiêu thụ chủ yếu ở Việt Nam và các nước Myanmar, Hàn Quốc, Nigeria, Congo, Chi tiết như sau:

*All plants of the company are placed in Vietnam, The consumer markets of the company are mainly Vietnam, Myanmar, Korea, Nigeria and Congo, Details are as follows:*

	Quý IV,2016	Quý IV,2015
Vietnam	124,817,296,946	147,148,797,306
Xuất khẩu (Export)	7,012,091,254	5,300,489,324

**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 <i>Book values</i>		Giá trị hợp lý <i>Fair values</i>	
	Số cuối kỳ <i>Ending balance</i>	Số đầu năm <i>Beginning balance</i>	Số cuối kỳ <i>Ending balance</i>	Số đầu năm <i>Beginning balance</i>
<b>Tài sản tài chính</b> <b>Financial assets</b>				
Tiền và các khoản tương đương tiền <i>Cash and cash equivalents</i>	36,438,534,304	815,768,842	36,438,534,304	815,768,842
T, sản tài chính sẵn sàng để bán <i>Financial assets available for sale</i>	8,775,000,000	8,775,000,000	8,775,000,000	8,775,000,000
Phải thu khách hàng <i>Receivable from customers</i>	567,657,657,949	505,379,172,003	559,109,026,033	497,415,272,165
Các khoản cho vay <i>Loans given</i>	84,905,235,267	91,881,103,364	62,705,235,267	77,381,103,364
Các khoản phải thu khác <i>Other receivables</i>	80,227,138,274	76,910,568,043	80,227,138,274	76,910,568,043
<b>Cộng</b> <b>Total</b>	<b>778,003,565,794</b>	<b>683,761,612,252</b>	<b>747,254,933,878</b>	<b>661,297,712,414</b>
<b>Nợ phải trả tài chính</b> <b>Financial liabilities</b>				
Phải trả cho người bán <i>Payable to suppliers</i>	17,445,982,348	34,108,812,326	17,445,982,348	34,108,812,326
Vay và nợ <i>Loans and debts</i>	115,659,590,708	136,970,978,188	115,659,590,708	136,970,978,188
Các khoản phải trả khác <i>Other payables</i>	47,876,596,831	46,028,001,806	47,876,596,831	46,028,001,806
<b>Cộng</b> <b>Total</b>	<b>180,982,169,887</b>	<b>217,107,792,320</b>	<b>180,982,169,887</b>	<b>217,107,792,320</b>

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:*

<b>Tài sản thế chấp</b> <i>Collaterals</i>	<b>Số cuối kỳ</b> <i>Ending balance</i>	<b>Số đầu năm</b> <i>Beginning balance</i>
Các khoản phải thu <i>Accounts receivable</i>	-	-
Tài sản cố định hữu hình <i>Tangible fixed assets</i>	23,817,383,390 VND	30,115,448,754 VND
Tài sản cố định vô hình <i>Intangible fixed assets</i>	5,916,015,080 VND	6,058,664,612 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 2016 và vào ngày 30 tháng 12 năm 2016.

*The company has had no collaterals received from other entities as of 01 January 2016 and 30 Dec 2016.*

## 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 đôn 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>
<b>Số cuối kỳ</b> <i>Ending balance</i>				
Phải trả cho người bán <i>Payable to suppliers</i>	17,445,982,348	-	-	17,445,982,348
Vay và nợ <i>Loans and debts</i>	115,659,590,708	-	-	115,659,590,708
Các khoản phải trả khác <i>Other payable</i>	6,102,962,081	41,773,634,750	-	47,876,596,831
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	<b>139,208,535,137</b>	<b>41,773,634,750</b>	-	<b>180,982,169,887</b>
<b>Số đầu năm</b> <i>Beginning balance</i>				
Phải trả cho người bán <i>Payable to suppliers</i>	34.108.812.326	-	-	34.108.812.326
Vay và nợ <i>Loans and debts</i>	136.970.978.188	-	-	136.970.978.188
Các khoản phải trả khác <i>Other payable</i>	4.254.367.056	41.773.634.750	-	46.028.001.806
<b>Cộng</b> <i>Total</i>	<b>175.334.157.570</b>	<b>41.773.634.750</b>	-	<b>217.107.792.320</b>

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>
<b>Kỳ này</b> <i>Current period</i>		
	+ 2%	(33,562,158)
	- 2%	33,562,158
<b>Kỳ trước</b> <i>Previous period</i>		
	+ 2%	(494,288,767)
	- 2%	494,288,767

**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.*

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>
<b>Kỳ này</b> <i>Current period</i>		
	+ 2%	(2,313,191,814)
	- 2%	2,313,191,814
<b>Kỳ trước</b> <i>Previous period</i>		
	+ 2%	(3,064,181,978)
	- 2%	3,064,181,978

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.*



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 IV năm 2016 – Quarter IV - 2016

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

### 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 20 tháng 12 năm 2016

Hồ Chí Minh City, 20 Dec 2016

**Võ Thành Nhân**  
Lập biểu,  
*Prepared by*

**Bùi Công Sơn**  
Kế Toán Trưởng,  
*Chief Accountant,*



**Nguyễn Thế Kỳ**  
Tổng Giám Đốc  
*General Director*

**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 IV năm 2016 - Quarter IV - 2016

**BÁO CÁO BỘ PHẬN - SEGMENT REPORTING**

Đơn vị tính - Unit: VND

	<b>Dược phẩm</b> <i>Pharmaceutical</i>		<b>Bất động sản</b> <i>Real estate</i>		<b>Không phân bổ</b> <i>Unallocated</i>		<b>Tổng</b> <i>Total</i>	
	Số cuối kỳ <i>Closing Balance</i>	Số đầu năm <i>Beggining Balance</i>	Số cuối kỳ <i>Closing Balance</i>	Số đầu năm <i>Beggining Balance</i>	Số cuối kỳ <i>Closing Balance</i>	Số đầu năm <i>Beggining Balance</i>	Số cuối kỳ <i>Closing Balance</i>	Số đầu năm <i>Beggining Balance</i>
<b>Tài sản</b> <i>Assets</i>								
Tài sản ngắn hạn <i>Current assets</i>	704,708,260,922	631,458,121,929	-	-	79,424,806,685	78,771,576,810	784,133,067,607	710,229,698,739
Tài sản dài hạn <i>Non-current assets</i>	82,835,900,582	92,241,291,479	296,524,007,314	285,809,498,984	44,504,000,000	70,746,296,825	423,863,907,896	448,797,087,288
	<u>787,544,161,504</u>	<u>723,699,413,408</u>	<u>296,524,007,314</u>	<u>285,809,498,984</u>	<u>123,928,806,685</u>	<u>149,517,873,635</u>	<u>1,207,996,975,503</u>	<u>1,159,026,786,027</u>
<b>Nợ phải trả</b> <i>Liabilities</i>								
Nợ ngắn hạn <i>Current liabilities</i>	438,611,752,036	175,802,165,699	-	-	47,876,596,831	46,028,001,806	486,488,348,867	221,830,167,505
Nợ dài hạn <i>Non-current liabilities</i>	-	-	-	223,574,333,250	-	-	-	223,574,333,250
	<u>438,611,752,036</u>	<u>175,802,165,699</u>	<u>-</u>	<u>223,574,333,250</u>	<u>47,876,596,831</u>	<u>46,028,001,806</u>	<u>486,488,348,867</u>	<u>445,404,500,755</u>
	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>
Khấu hao và phân bổ <i>Depreciation amortization</i>	13,020,864,138	12,778,120,454	-	-	-	-	13,020,864,138	12,778,120,454
Các khoản dự phòng <i>Allowances and provisions</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Mua sắm tài sản <i>Capital expenditure</i>	14,761,791,053	10,243,441,151	-	-	-	-	14,761,791,053	10,243,441,151

Võ Thành Nhân  
Lập biểu  
*Prepared by.*Bùi Công Sơn  
Kế toán trưởng  
*Chief Accountant,*TP. Hồ Chí Minh, Ngày 20 tháng 01 năm 2017  
*Ho Chi Minh, Jan 20 2017*Nguyễn Thế Kỳ  
Tổng Giám đốc  
*General Director*

**BÁO CÁO TÀI CHÍNH TÓM TẮT - FINANCIAL HIGHLIGHT**

Quý IV năm 2016 - Quarter IV - 2016

Đơn vị tính: VND - Unit: VND

**A BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN - BALANCE SHEET**

TÀI SẢN ASSETS		Số đầu kỳ Beginning Balance	Số cuối kỳ Closing Balance
<b>I</b>	<b>TÀI SẢN NGẮN HẠN CURRENT ASSETS</b>	<b>710,229,698,739</b>	<b>784,133,067,607</b>
1	Tiền và các khoản tương đương tiền <i>Cash and cash equivalents</i>	815,768,842	36,438,534,304
2	Các khoản phải thu <i>Accounts receivable</i>	653,300,260,118	706,920,736,257
3	Hàng tồn kho <i>Inventories</i>	55,457,372,957	40,160,559,756
4	Tài sản ngắn hạn khác <i>Other current assets</i>	656,296,822	613,237,290
<b>II</b>	<b>TÀI SẢN DÀI HẠN LONG-TERM ASSETS</b>	<b>448,797,087,288</b>	<b>423,863,907,896</b>
1	Các khoản phải thu dài hạn <i>Long-term accounts receivables</i>	35,000,000,000	35,000,000,000
2	Tài sản cố định <i>Fixed Assets</i>	91,245,540,990	81,686,700,484
a	Nguyên giá TSCĐ hữu hình <i>The Cost of tangible fixed assets</i>	210,113,415,560	213,575,439,192
	Giá trị hao mòn lũy kế (*) <i>Accumulated amortisation (*)</i>	(124,975,102,962)	(137,784,954,672)
b	Nguyên giá TSCĐ vô hình <i>The cost of Intangible fixed assets</i>	8,433,940,878	8,433,940,878
	Giá trị hao mòn lũy kế (*) <i>Accumulated amortisation (*)</i>	(2,326,712,486)	(2,537,724,914)
3	Tài sản dở dang dài hạn <i>Construction in progress</i>	285,809,498,984	296,524,007,314
4	Các khoản đầu tư tài chính dài hạn <i>Long-term financial investments</i>	35,746,296,825	9,504,000,000
5	Tài sản dài hạn khác <i>Other non-current assets</i>	995,750,489	1,149,200,098
<b>III</b>	<b>TỔNG CỘNG TÀI SẢN TOTAL ASSETS</b>	<b>1,159,026,786,027</b>	<b>1,207,996,975,503</b>

**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 IV năm 2016 - Quarter IV - 2016

*Báo cáo tài chính tóm tắt (tiếp theo) - financial highlight (continued)*

<b>NGUỒN VỐN</b>		<b>Số đầu kỳ</b>	<b>Số cuối kỳ</b>
<b>RESOURCES</b>		<b>Beginning Balance</b>	<b>Closing Balance</b>
<b>IV</b>	<b>NỢ PHẢI TRẢ</b>	<b>445,404,500,755</b>	<b>486,488,348,867</b>
	<b>LIABILITIES</b>		
1	Nợ ngắn hạn	221,830,167,505	486,488,348,867
	<i>Current liabilities</i>		
2	Nợ dài hạn	223,574,333,250	-
	<i>Long-term liabilities</i>		
<b>V</b>	<b>NGUỒN VỐN CHỦ SỞ HỮU</b>	<b>713,622,285,272</b>	<b>721,508,626,636</b>
	<b>OWNERS' EQUITY</b>		
1	Vốn chủ sở hữu	713,622,285,272	721,508,626,636
	<i>Owners' Equity</i>		
-	Vốn đầu tư của chủ sở hữu	140,000,000,000	140,000,000,000
	<i>Owners' investment capital</i>		
-	Thặng dư vốn cổ phần	210,885,368,500	210,885,368,500
	<i>Share capital surplus</i>		
-	Cổ phiếu ngân quỹ	(10,036,370,000)	(10,036,370,000)
	<i>Treasury shares</i>		
-	Lợi nhuận chưa phân phối	372,773,286,772	380,659,628,136
	<i>Undistributed earnings</i>		
2	Nguồn kinh phí và quỹ khác	-	-
	<i>Budget sources and other funds</i>		
<b>VI</b>	<b>TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN</b>	<b>1,159,026,786,027</b>	<b>1,207,996,975,503</b>
	<b>TOTAL RESOURCES</b>		





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 IV năm 2016 - Quarter IV - 2016

Báo cáo tài chính tóm tắt (tiếp theo) - financial highlight (continued)

**B KẾT QUẢ KINH DOANH**  
**INCOME STATEMENT**

	CHỈ TIÊU ITEMS		Kỳ báo cáo Prior period	Lũy kế từ đầu năm Year to date
1	Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ. <i>Net revenue from sales of goods and rendering of services</i>	10	131,829,388,200	460,755,627,723
2	Giá vốn hàng bán <i>Cost of goods sold</i>	11	98,239,128,150	358,010,845,014
3	Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ <i>Gross profit from sales of goods and rendering of services</i>	20	33,590,260,050	102,744,782,709
4	Doanh thu hoạt động tài chính <i>Income from financial activities</i>	21	2,678,573,403	5,600,204,084
5	Chi phí tài chính <i>Expenses from financial activities</i>	22	29,341,217,154	36,573,505,351
6	Chi phí bán hàng <i>Selling expenses</i>	25	10,029,018,117	34,552,098,575
7	Chi phí quản lý doanh nghiệp <i>General &amp; administration expenses</i>	26	8,721,550,309	23,462,812,714
8	Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh <i>Net Operating profit</i>	30	(11,822,952,127)	13,756,570,153
9	Lợi nhuận khác <i>Other profit</i>	40	(970,680,215)	(3,915,524,779)
10	Tổng lợi nhuận trước thuế <i>Total profit before tax</i>	50	(12,793,632,342)	9,841,045,374
11	Chi phí thuế TNDN hiện hành <i>Current income tax expense</i>	51	(1,410,537,123)	1,944,182,047
12	Chi phí thuế TNDN hoãn lại <i>Deferred income tax expense</i>	52	(25,292,490)	10,521,963
13	Lợi nhuận sau thuế <i>Net Profit after tax</i>	60	(11,357,802,729)	7,886,341,364
14	Thu nhập trên mỗi cổ phiếu <i>Earning per share</i>	70	(825)	573
15	Lãi suy giảm trên cổ phiếu <i>Diluted earnings per share</i>	71	(825)	573

TP Hồ Chí Minh, Ngày 20 tháng 01 năm 2017

Ho Chi Minh, Jan 20 2017

**Võ Thành Nhân**  
Lập biểu  
*Prepared by*

**Bùi Công Sơn**  
Kế toán trưởng  
*Chief Accountant,*

**Nguyễn Thế Kỳ**  
Tổng Giám đốc  
*General Director*